

# REEL 16

START



# MICROFILMED 2016

For: Leo Baeck Institute  
15 West 16<sup>th</sup> Street  
New York, NY 10011

FILMING POSITION: IB

REDUCTION RATIO: 12x

DATE FILMING BEGAN: 1/22/16

TECHNICIAN: Pheresa Jones



HUDSON ARCHIVAL®

WE HAVE A PASSION FOR PRESERVATION.

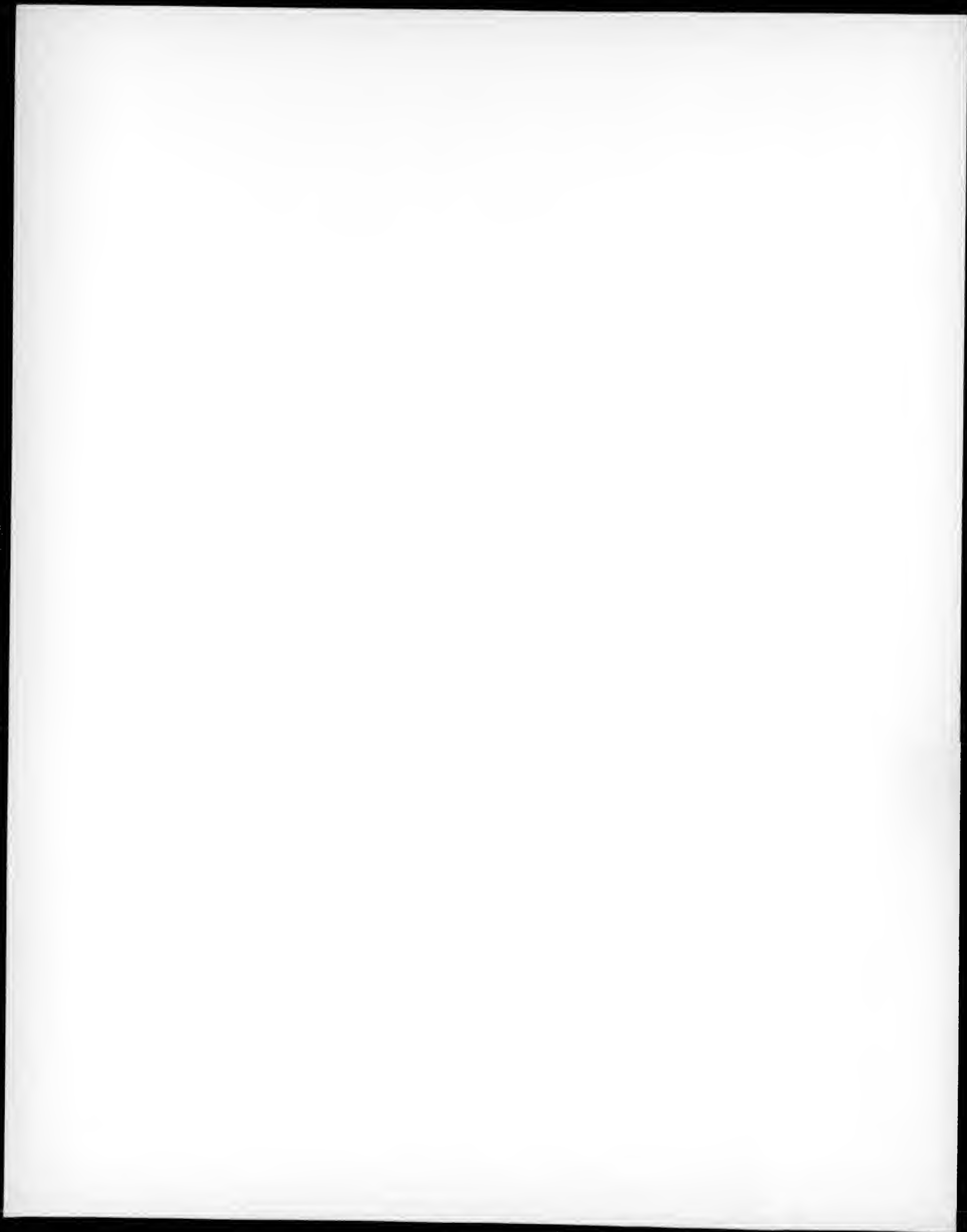
845.338.5785 HUDSONARCHIVAL.COM PO BOX 640, PORT EWEN, NY 12466

## **COPYRIGHT STATEMENT**

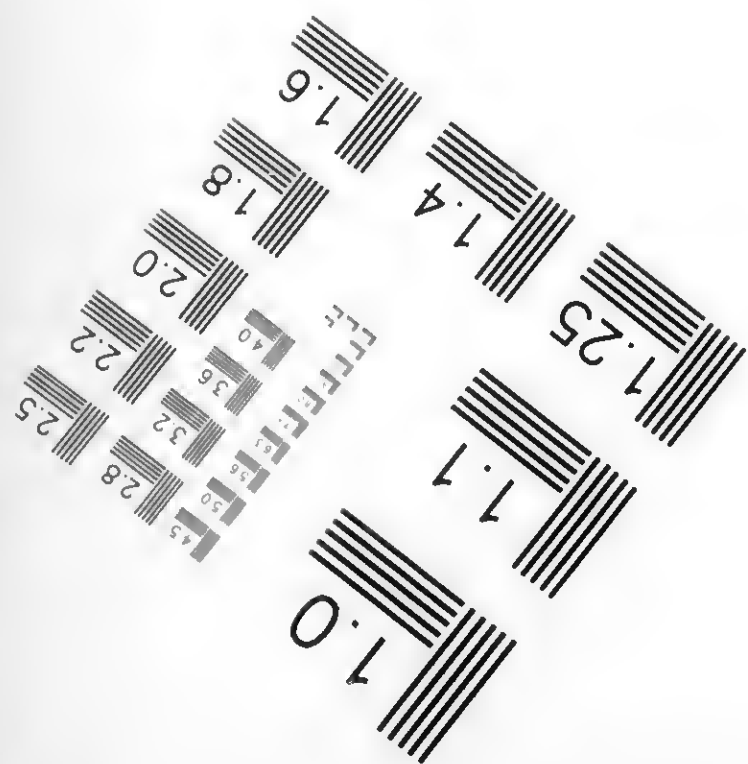
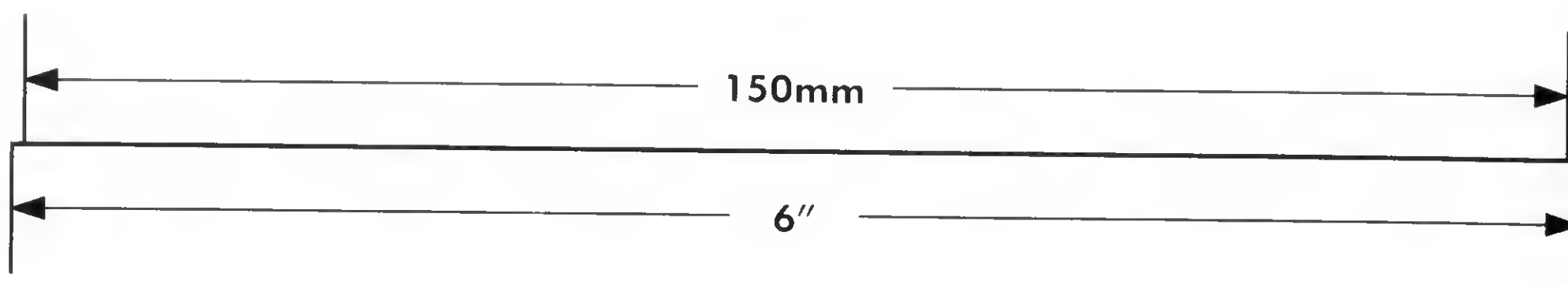
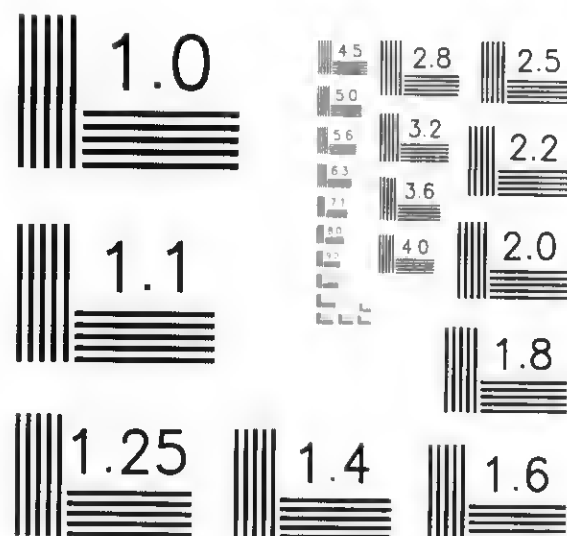
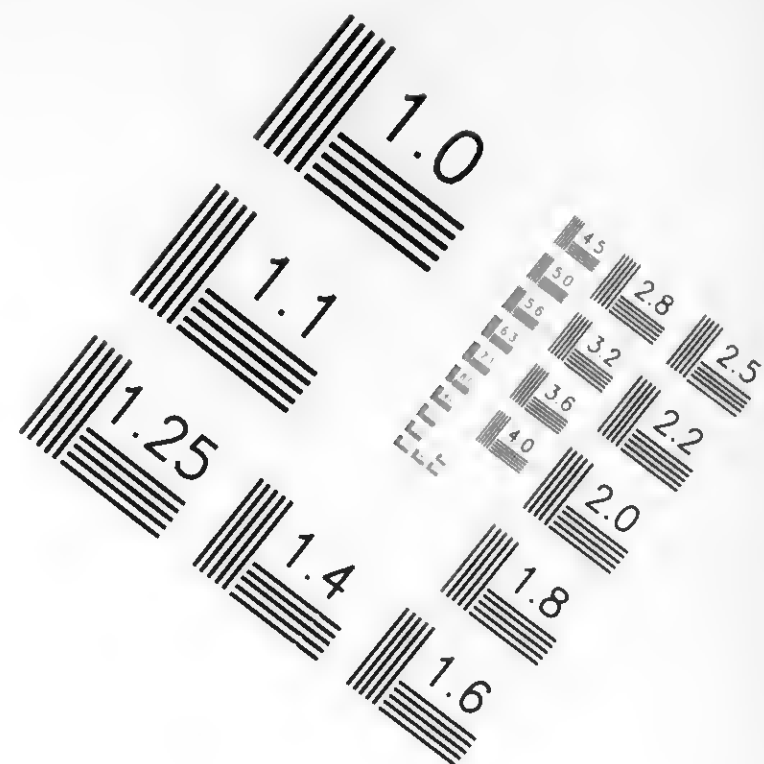
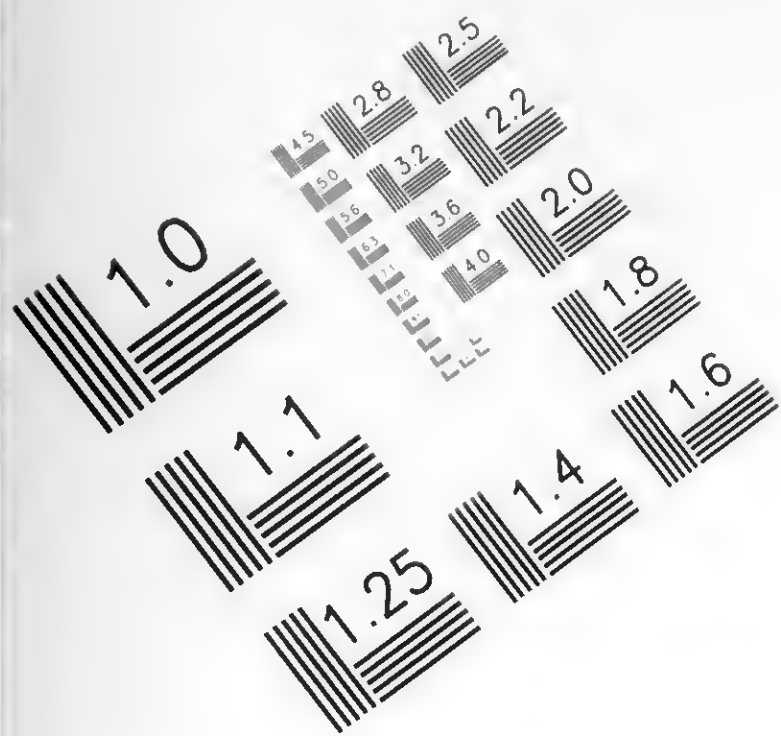
**The copyright law of the United States – Title 17, United States Code - concerns the making of photocopies or other reproductions of copyrighted material.**

**Under certain conditions specified in the law, libraries and archives are authorized to furnish a photocopy or other reproduction. One of these specified conditions is that the photocopy or reproduction is not to be “used for any purpose other than private study, scholarship, or research.” If a user makes a request for, or later uses, a photocopy or reproduction for purposes in excess of 'fair use', that user may be liable for copyright infringement.**

**This institution reserves the right to refuse to accept a copy order if, in its judgment, fulfillment of the order would involve violation of the copyright law.**



# IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)

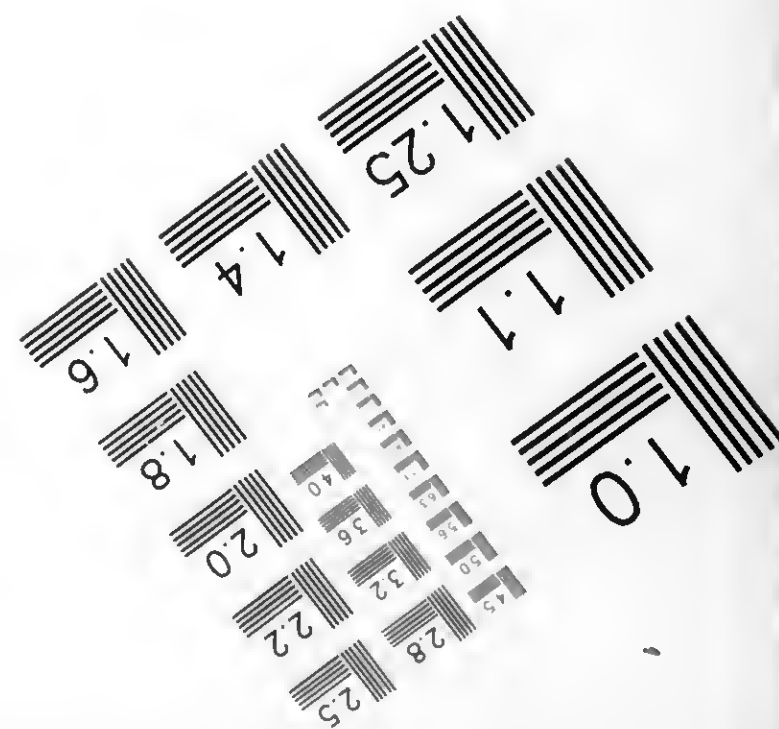


APPLIED®  
IMAGE  
Group-  
IMAGING



1653 East Main Street  
Rochester, NY 14609 USA  
Voice (585) 482-0300  
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc., All Rights Reserved Rev 1 00



**DENSITY INCONSISTENT  
DUE TO VARYING  
SHADES AND COLORS  
OF DOCUMENTS**



# **Guide to the Papers of the Hirschland Bank and Family 1819-1999**

**AR 25638**

**Processed by Dianne Ritchey**

**Leo Baeck Institute  
Center for Jewish History  
15 West 16<sup>th</sup> Street  
New York, N.Y. 10011  
Phone: (212) 744-6400  
Fax: (212) 988-1305  
Email: <http://www.lbi.org/ask>  
URL: <http://www.lbi.org>**

**© 2015 Leo Baeck Institute. All rights reserved.**

**Center for Jewish History, Publisher.**

**Electronic finding aid was encoded in EAD 2002 by Dianne  
Ritchey on October 9, 2015. Description is in English.**

---

## **Descriptive Summary**

**Creator:** Grunebaum, Michael

**Title:** Hirschland Bank and Family Collection  
**Dates:** 1819-1999  
**Dates:** bulk 1925-1970  
**Abstract:** The Hirschland Bank and Family Collection contains the family papers and banking records of the Hirschland banking firm established by Simon Hirschland in Essen. Family papers pertain to members of the Hirschland, Grünebaum, Neumann and other families, with an emphasis on family members' emigration and role in the family firm. Banking records focus on the history of the family firm from the 1930s through the 1960s, including records of successor financial firms. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.  
**Languages:** The collection is in German, English and Dutch.  
**Quantity:** 5.5 linear feet.  
**Identification:** AR 25638  
**Repository:** Leo Baeck Institute

---

## Historical Note

On September 1, 1841 Simon Hirschland founded a banking and commercial firm in Essen, Germany. In its early years the firm concentrated on money exchange, bank discount, investment management, and loans. In the 1840s it had business relationships with such industrialist families as Krupp, Stinnes and Dinnendahl. In 1874 Simon Hirschland's son Isaak Hirschland became a partner in the firm. During his years in the firm it was expanded to include smaller craftsmen, aiding in the development of Essen as a center of industry. For his work Isaak Hirschland received the title of *Kommerzienrat* and was awarded by being named a member of the Roter Adler (Order of the Red Eagle). He was also head of the Jewish Community of Essen for 36 years, with members of the Hirschland family having been involved in civil and philanthropic work.

Following the death of Isaak Hirschland on April 3, 1912 his sons Kurt Martin Hirschland and Georg Simon Hirschland took over the family banking firm. They fostered the connections of the firm in the industries and associations of the Rhine-Westfalen area, as well as developed its international connections. During the occupation of the Rhineland following World War I, the firm opened a branch in Hamburg.

In 1923 Erich Otto Grünebaum, the son of Kurt and Georg Hirschland's sister Agathe and her husband Ernst Grünebaum, joined the Simon Hirschland bank, first working as a foreign



exchange clerk, and eventually becoming head of the foreign exchange department. In 1933 he married Gabrielle Neumann, daughter of Emil and Ella Neumann. Three years later Erich Grünebaum was made a partner of the Simon Hirschland firm. In 1938 the Simon Hirschland bank was Aryanized, and renamed Burkhardt & Co. By 1938 most members of the family had left Germany, with many of them immigrating to England and the United States. After a short stay in Sweden, Erich Grünebaum lived in London and then Canada before eventually settling with his family in Westchester County, New York where his brother already resided. After immigration to the United States the family used the surname Grunebaum; this spelling is used in this finding aid. Erich and Gabrielle Grunebaum, along with other Hirschland family members, assisted in providing financial support for emigration from Germany for many other family members, friends and former Hirschland bank employees. The branch of the family banking firm that Erich Grünebaum helped to establish in New York was known as the New York Hanseatic Corporation.

---

## Scope and Content Note

The Hirschland Family and Bank Collection documents both the lives of members of the larger Hirschland and related families as well as the Simon Hirschland bank and its successor corporations. Family documentation pertains to members of the Grünebaum, Hirschland, Neumann and other families. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.

Series I contains the papers of family members. Much of the family correspondence also relates to the Hirschland bank as several of the family members were employed there. Another frequent topic of the collection's correspondence is emigration, including immigration assistance by family members for others, and family news. The bulk of the family members in the collection are Erich and Gabrielle (née Neumann) Grunebaum, whose papers comprise the first subseries of Series I, but many other family members of the Grünebaum, Hirschland and Neumann families are also represented in Series I. Among the Hirschland family papers here are some papers of Georg Hirschland, a prominent member of the Jewish Community in Essen. Personal family papers also include poetry, wedding memorabilia and photographs, but there is also a large amount of official documents, especially citizenship and identification papers likely used in the emigration of family members from Germany to other countries such as the United States and England. Information on family members' investments, stocks, and other property is also present.

Records relating to the Hirschland family bank and its successor corporations and banks in which family members were partners comprise the second series of the collection. Although many of the



papers in this series pertain to Bankhaus Burkhardt & Co., Hirschland bank successor or affiliated corporations New York Hanseatic Corporation, K.L. & Co., and Amsterdamse Crediet Maatschapij are also prominent among the financial institutions documented here. These records provide extensive information on the securities or investments of the various corporations and banks. In addition to considerable correspondence, the records also consist of many partnership contracts or agreements in this series that pertain to these institutions.

---

## Arrangement

This series is arranged in two series in the following manner:

### Series I: Family, 1819-1999

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957

Subseries 2: Other Grünebaum Family, 1885-1975

Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961

Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985

Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

### Series II: Banking 1938-1993

Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971

Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

---

## Access and Use

### Access Restrictions

Open to researchers.

### Access Information

Readers may access the collection by visiting the Lillian Goldman Reading Room at the Center for Jewish History. We recommend reserving the collection in advance; please visit the [LBI Online Catalog](#) and click on the "Reserve" button.

### Use Restrictions

There may be some restrictions on the use of the collection. For more information, contact:

Leo Baeck Institute, Center for Jewish History, 15 West 16th Street,  
New York, NY 10011

email: <http://www.lbi.org/ask>

---

## Access Points

Click on a subject to search that term in the Center's catalog.

### Individuals:

Grunebaum, Gabrielle  
Grunebaum, Erich Otto  
Grünebaum family  
Grünebaum, Ernst  
Hirschland family  
Hirschland, Georg  
Hirschland, Kurt  
Newman family

### **Organizations:**

Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.  
Bankhaus Burkhardt und Co.  
Bankhaus Simon Hirschland (Essen)  
K. L. & Co.  
New York Hanseatic Corporation

### **Subjects:**

Banks and banking  
Emigration and immigration  
Investments  
Jewish families  
Restitution and indemnification claims (1933- )  
Securities

### **Places:**

Essen (Germany)

### **Document Types:**

Clippings (information artifacts)  
Contracts  
Correspondence  
Financial records  
Ledgers (account books)  
Legal documents  
Manuscripts (document genre)  
Minutes (administrative records)  
Official documents  
Photographs  
Poems  
Reports

---

### **Related Material**

See also the Hirschland Bank Collection, AR 25342.

---

### **Separated Material**

A few books and publications were removed from this collection to the LBI Library. Photocopies of the works' titles and bibliographic information were retained in the collection where the books were originally located.

---

## Preferred Citation

Published citations should take the following form:

Identification of item, date (if known); Hirschland Bank and Family; AR 25638; box number; folder number; Leo Baeck Institute.

---

## Processing Information

When processing of the archival collection began, some original order was observed among portions of the collection (alphabetical correspondence files and sequences of "transfile" folders pertaining to banking and to the Jewish Community of Essen). This original order was retained and these groups of folders moved to the applicable series based on their contents. The remainder of the files were organized into series by content as well.

---

## Container List

### Series I: Family, 1819-1999

**This series is in German and English.**

**3.5 linear feet.**

#### **Arrangement:**

Divided into six subseries:

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum

Subseries 2: Other Grünebaum Family

Subseries 3: Neumann Family

Subseries 4: Hirschland Family

Subseries 5: Immigration and Finances

Subseries 6: General Family Papers

#### **Scope and Content:**

The first series of this collection holds the papers of various members of the greater Hirschland family, especially including members of the Grünebaum, Hirschland, and Neumann families. This series contains extensive correspondence, official documents, financial and legal papers, photographs and photo albums, poems, and other papers.

The largest area of this series is the first subseries, which holds the papers of Erich Otto Grunebaum and his wife Gabrielle (née Neumann). Their extensive correspondence provides information on Erich Grunebaum's employment, including his education and early career. The correspondence also pertains to the immigration of family members and friends as well as conveying news of other family members. Information on their finances and news of the

Simon Hirschland bank is also present.

Subseries 2 through 4 contain smaller amounts of papers of other areas of the family, including other Grünebaums, Hirschlands and Neumanns. Much of these three subseries are composed of family papers, with such documents as poems, official papers, and correspondence. Hirschland family papers include papers of Georg Hirschland, who was a leader in the Jewish Community of Essen and whose papers include papers of the community, such as correspondence and meeting minutes from committees of which he was a member.

Subseries 5 holds further immigration papers of family members, particularly of Grunebaum family members. Among these papers are routine forms and correspondence related to immigration as well as documentation of family finances.

General family papers that pertain to various branches of the family as well as to the history of the family comprise Subseries 6. These papers include some genealogical notes, family papers, and many photographs.

## **Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957**

**This subseries is in German and English.**

**1.5 linear feet.**

### **Arrangement:**

Divided into correspondence and papers.

### **Scope and Content:**

Subseries 1 contains the correspondence and papers of Erich Otto Grunebaum and his family. Some correspondence folders include the letters of his wife, Gabrielle Grunebaum, with others. Although much of the correspondence relates to business matters, which is mentioned in every folder of this subseries, there are also folders that contain correspondence between the Grunebaums and family and friends. When corresponding with family, Gabrielle and Erich Grunebaum are sometimes called collectively the "Gaberichs." This subseries included some original order, including alphabetical files, alphabetical immigration files, and correspondence files; these designations were retained in folder titles.

The initial alphabetical files of this subseries primarily focus on the family bank's business affairs, reflecting on numerous concerns of the bank and its activities as well as its trading and stocks. Many letters from 1936 in folder 1/1 congratulate Erich Grunebaum on being made partner in the Simon Hirschland bank. 1936 letters in folder 1/3 include a copy of the annual report of the bank's Essen branch as well as mentioning his upcoming trip to America and the transferring of shares to the bank. Some of this correspondence, especially in 1938, mentions immigration.



Eight folders pertain to Erich Grunebaum's assistance in the immigration of others, including family, friends and former bank staff. Letters from those abroad include letters from contacts in Palestine, England, Switzerland, Mexico and California. In folder 1/15 Gabrielle Grunebaum mentions their belief that they had a duty to care for others; this folder also holds letters that mention details of their own immigration, including their deliberation between South America or Canada as destinations of immigration. A frequent correspondent was Charlotte (Lotte) Grieg, Gabrielle Grunebaum's sister, who lived in Kew Gardens, New York. Lotte and her husband Lawrence Greig are sometimes addressed collectively as "Lolos." In folder 1/16 Charlotte's letter of November 10, 1938 mentions the news coming out of Germany and her relief that Gabrielle and Erich were then living in Sweden. The following folder holds correspondence of Gabrielle and Charlotte's parents, Emil and Ella Neumann, who were in Ascona, Switzerland; their letters provide parental advice and some details on their own lives. The following folder contains letters of Gabrielle Grunebaum, including letters relating to her assistance in the emigration of a former secretary of George Hirschland and the secretary's sister. Further assistance in this matter is found in folder 1/19. A letter of Erich Grunebaum's from May 1939 in folder 1/20 discusses the changes in Germany and how they affected finances and business. In addition, a letter of September 1939 indicates that most of the family had by then left Germany, with the exception of his grandfather. Another letter in this folder gives Erich Grunebaum's assessment of politics in the United States.

Folders 1/21-1/22 hold early correspondence between Erich Grunebaum and his parents, Ernst and Agathe, while Erich was a young man just entering the family banking business. The letters often mention the business affairs of the bank. In addition, a 1928 letter from Erich describes a trip to San Salvador that mentions the sights and his interactions with local residents. An undated letter from his sister Dorothee congratulates him on his engagement to Gabrielle Neumann. Many of the later letters from these two folders depict aspects of Erich's life in Hamburg, with news of the family members who resided there along with daily news, such as the activities of the bank office where he worked.

Folders 1/23-1/24 holds letters that pertain to the bank's financial situation in 1939, including related telegrams, but also mention the immigration of family members. Some letters are of Fritz Fenthol, a lawyer for the family business.

Nine folders hold the correspondence of Lutz Grunebaum, Erich Grunebaum's brother, and Lutz's wife Doris. The earliest correspondence of Lutz, in folder 1/25, references Erich Grunebaum's early schooling, as well as his plans in April 1923 to go to the United States. Many letters date from 1927-1928 when Erich Grunebaum was traveling through the Western United States and South America; at this time he worked for Goldmann Sachs but also conducted Simon Hirschland banking business while

abroad. Several letters mention his working in Buenos Aires, while in a letter of March 1, 1928 Erich Grunebaum describes his trip through the Panama Canal. The following folder mentions Erich's return to Essen in January 1929 and a new position; most of this folder relates to discussion of bank affairs and stocks. Similar topics will be found in folder 1/27, which also considers the financial situation in Germany and the United States and the role of politics in relation to it. Folder 1/28 includes letters from Lutz in New York to Erich in Hamburg that focus on the effects of the new laws affecting Jews in Germany in 1933. The following folder includes letters that mention the economic situation in the United States, and Erich's skepticism of Roosevelt's New Deal. Folder 2/1 focuses on family news with frequent mention of the immigration troubles of family members Julius and Bernd Weinberg. An August 1, 1938 letter comments on the encroaching Aryanization of banks. Folder 2/2 largely focuses on the immigration of Erich Grunebaum's own family. In the following folder, which centers on family news, is a letter indicating that as of June 1940 Erich Grunebaum was living in Montreal, Canada.

Folder 2/5 holds correspondence with Georg Hirschland, Erich Grunebaum's uncle. This correspondence primarily discusses stocks and finances and also includes legal documentation. Occasional letters also mention the immigration of family members. The remaining folders of correspondence consist of less extensive correspondence that often focuses on financial concerns as well as the immigration of family members and others.

A smaller amount of this subseries holds the papers of Erich and Gabrielle Grunebaum. These include many official documents, papers relating to immigration, and papers relating to restitution and finances. Folder 2/12 pertains to Erich Grunebaum's education and early professional life. His educational documents document his education in Hamm, Germany, courses he took at the London School of Economics and Political Science, and his volunteer year of service in 1917. His early profession is documented by internship certificates for internships at Simon Hirschland as a bank assistant in 1921 and H. Aufhäuser as a foreign exchange assistant in 1923. The following folder mentions volunteer work at the bank Amsterdam Crediet Maatschapij in 1925. Official documents in this folder includes several forms of identification, including a Prussian citizenship certificate, and identification papers from England, San Salvador, Guatemala, Chile, Brazil and the Netherlands. Some of Gabrielle Grunebaum's official documents, in folders 2/16-2/17, include her German passport, a certificate from 1938 allowing her to return to Germany, her birth certificate, and vaccination certificates for herself and their son. Included in folder 2/18 are Erich Grunebaum's birth certificate, his and Gabrielle's passports, and other papers. Their marriage documentation (2/19) includes their family registry book (Familienstammbuch) and marriage contract.

Erich and Gabrielle Grunebaum's financial papers include both

documentation and correspondence. Much of the correspondence pertains to securities or stocks, including lists of stocks owned, information on their transfer, or discussion of retrieving certificates for lost stocks. Other documents pertain to bank accounts or mention the situation of the Simon Hirschland bank in post-war Germany. Folder 2/20 also includes the 1951 restitution decision for Erich Grunebaum.

### A) Correspondence

Box	Folder	Title	Date
1	1	Alphabetical File – A-C	1934-1940
1	2	Alphabetical File – D-G	1935-1938
1	3	Alphabetical File – H	1935-1938
1	4	Alphabetical File – I-O	1935-1938
1	5	Alphabetical File – P-S	1933-1938
1	6	Alphabetical File – T-Z	1933-1938
1	7	Alphabetical File – Immigration – A-B	1939
1	8	Alphabetical File – Immigration – C-Hellenbrand, Walter	1939-1940
1	9	Alphabetical File – Immigration – Ginsberg/ Hirschland Family	1939-1940
1	10	England Alphabetical File – Immigration – Hirschland, Hedwig-M	1938-1939
1	11	Alphabetical File – Immigration – N-S	1939
1	12	Alphabetical File – Immigration – Wallach, Lea-Weinberg, Julian	1938-1939
1	13	Alphabetical File – Immigration – Weinberg, Max-Weiss, Berthold	1938-1939
1	14	Alphabetical File – Immigration – Weiss, Berthold-Z	1938-1939
1	15	Correspondence File – Family	1938-1939
1	16	Correspondence File – Family – Charlotte Greig	1938-1939
1	17	Correspondence File – Family – Emil and Ella Neumann	1938-1939
1	18	Correspondence File – Friends – to Gabrielle Grünebaum	1938-1939
1	19	Correspondence File – Gabrielle Grünebaum – Position Assistance	1939
1	20	Greig, Lawrence and Lotte	1939
1	21	Grünebaum, Ernst and Agathe	1927-1930
1	22	Grünebaum, Ernst and Agathe	1931-1935

1	23	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V.	1939
1	24	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V./ Fritz Fenthol	1939
1	25	Grünebaum, Lutz and Doris	1920-1928
1	26	Grünebaum, Lutz and Doris	1929-1930
1	27	Grünebaum, Lutz and Doris	1931-1932
1	28	Grünebaum, Lutz and Doris	1933-1934
1	29	Grünebaum, Lutz and Doris	1934-1935
1	30	Grünebaum, Lutz and Doris	1936 March-1937 June
<b>Box Folder Title</b>			<b>Date</b>
2	1	Grünebaum, Lutz and Doris	1937 May-1938 October
2	2	Grünebaum, Lutz and Doris	1938 October-1940 January
2	3	Grünebaum, Lutz and Doris	1940 March-1941 March
2	4	Harff, Gustav	1939
2	5	Hirschland, Georg	1939-1940
2	6	Hirschland, Kurt and Harrie	1938-1939
2	7	Hirschland, Kurt and Harrie	1939-1940
2	8	Holzinger, Fritz and Ruth	1939-1940
2	9	Neumann, Emil and Ella	1939
2	10	Various Family	1939
2	11	Weinberg, Max and Käthe	1939

**B) Papers**

<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
2	12	Erich Grunebaum – Education and Early Profession	1914-1929
2	13	Erich Grunebaum – Identification and Official Papers	1921-1938, 1950
2	14	Erich Grunebaum – Immigration	1924-1957
2	15	Erich Grunebaum – Official Documents	1926-1944
2	16	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Identification and Official Papers	1924-1938
2	17	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Official Documents	1911-1947



2	18	Identification Papers – Erich Grunebaum and Family	1926-1939
2	19	Marriage of Erich and Gabrielle Grunebaum	1933
2	20	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1935-1951
2	21	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1936-1951
2	22	Restitution and Financial Documentation and Correspondence – Wartime Loyalty and Loan Certificates	1942-1943

## **Subseries 2: Other Grünebaum Family , 1885-1975**

**This subseries is in German and English.**

**0.25 linear feet.**

### **Arrangement:**

Alphabetical.

### **Scope and Content:**

Subseries 2 contains various papers of members of the Grünebaum and Hirschland family. Most papers in this subseries are those of Grünebaums, especially of Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum, the parents of Erich Grunebaum.

The first folder of this subseries includes photocopies of a memoir by Bertha Grünebaum, mother of Ernst Grünebaum, along with a typed and translated version of the memoir. Much of the rest of the subseries consists of Ernst and Agathe Grünebaum's correspondence and extensive poetry written by Ernst Grünebaum. Their correspondence primarily consists of letters home from trips, including from the couple's honeymoon. Among the Rosh Hashanah letters (2/28) is one from Ernst's younger brother, Otto, who died at a young age, to their parents. Most of Ernst's poems are handwritten, aside from one poem written for his anniversary; some are titled and dated. Other literary work of his includes an untitled essay and a play.

One folder (2/38) holds papers of both Grünebaum and Hirschland family members. Such papers primarily pertain to memorable events in the lives of family members, including announcements of the birth of Erich Grunebaum, of the engagement of Ernst Grünebaum and Agathe Hirschland, papers relating to the death of Levi Grünebaum, and an article on Georg Hirschland. The final folder of the subseries contains correspondence and legal papers relating to a decision for a restitution claim of Erich Grunebaum

and his siblings.

<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
2	23	Bertha Grünebaum Memoir and Family History	after 1922
2	24	Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence	1892-1910, 1935
2	25	Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence – Honeymoon	1896
2	26	Ernst Grünebaum – Correspondence	1896, 1906
2	27	Ernst Grünebaum – Essay and Play	1885
2	28	Ernst Grünebaum – Family Correspondence – Rosh Hashanah Letters	undated
2	29	Ernst Grünebaum – Poems	undated
2	30	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1892-1926
2	31	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1896-1928, 1962
2	32	Ernst Grünebaum – Poems	1898-1899
2	33	Ernst Grünebaum – Poems	1900-1909
2	34	Ernst Grünebaum – Poems	1910-1918
2	35	Ernst Grünebaum – Poems	1920-1929
2	36	Ernst Grünebaum – Poems	1930-1943
2	37	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1939
2	38	Family Papers – Hirschland and Grünebaum Families	1899-1931
2	39	Restitution Decision – Grünebaum Family Members	1975

### **Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961**

**This subseries is in German and English.**

**0.25 linear feet.**

#### **Arrangement:**

Alphabetical.

#### **Scope and Content:**

Subseries 3 holds the papers of Gabrielle Grunebaum's family, the Neumanns, especially of her parents Emil and Ella (née Bach) Neumann. After immigration to the United States they used the surname Newman, although they may also have initially used the surname Neuman in addition to the original Neumann. A few

documents show Emil Neumann also as Max Emil Neumann.

Several folders in this subseries contain official and emigration documents that include papers that pertain to Ella and Emil Neumann's citizenship as well as identification papers. Their folder of citizenship documentation includes British national identity cards and certificates. Folder 2/43 and 2/44 include copies of marriage, birth and citizenship certificates in addition to their British ration books from World War II. The first folder of the subseries documents Ella Neumann's employment at home during the late 1940s as a jewelry-maker, knitter, and seamstress.

Folder 2/42 includes correspondence in addition to some documentation. Among the letters of this folder are several that relate to the death of Isidor Bach, Ella Neumann's father, along with his obituary. A 1945 letter congratulates Emil and Ella on their purchase of a house.

Two folders concern Salomon and Sophie Neumann, the parents of Emil Neumann. A partial genealogical sketch is present in folder 2/45, along with a list of their children as of 1906. This folder also contains copies of birth and death certificates, with citizenship documentation in the following folder.

Box	Folder Title	Date
2	40 Ella Newman (Neuman, Neumann) Papers - Employment	1946-1951
2	41 Emil and Ella Newman - Citizenship Documentation	1940-1950
2	42 Emil and Ella Neumann (Newman) Correspondence and Documents	1941-1950
2	43 Identification and Official Papers - Neumann Family Members	1897-1961
2	44 Max Emil Neumann	1898-1945
2	45 Salomon and Sophie (née Freund) Neumann - Official Documents	1897-1922
2	46 Salomon and Sophie Newman - Citizenship Papers and Correspondence	1906-1931

## **Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985**

**This subseries is in German.**

**0.6 linear feet.**

### **Arrangement:**

Divided into family papers and papers relating to the Jewish Community of Essen.

### **Scope and Content:**

Subseries 4 holds papers relating to various members of the Hirschland family, consisting of family papers and papers of the

Jewish Community of Essen, the community in which Georg Hirschland, uncle of Erich Grunebaum, was prominent.

The first six folders of the subseries relate to the Hirschland family, primarily consisting of memorabilia from festivities and notable occasions and family photographs. The papers of Isaak and Henriette Hirschland include wedding and anniversary memorabilia such as poems as well as a photo of the couple from a trip to Bad Harzburg. The following folder (3/2) holds photographs, several unidentified, as well as identified photographs and certificates for family that were part of the larger family circle, including members of the Meyer, Grünebaum and Neumann families. Folder 3/3 consists largely of poems by an unidentified family member. Folder 3/4, which holds several photographs, includes a photograph of the birthplace of Neumann family members in addition to unidentified photographs, postcards featuring the Essen synagogue, and several newspaper clippings from the 1980s that refer to the Hirschland family's role in Essen and the renaming of a street in their honor. Folder 3/6 contains songs and poems for significant events, such as, among others, the wedding of Isidor Hirschland and Henriette Simon. This folder also includes a few family letters.

The second section of this subseries consists of the many folders relating to the Hirschland family's role in the Essen Jewish Community. These folders have kept the file sequence they were assigned by a family member. For the most part they document the leading role of Georg Hirschland in the community and in committees of the congregation as well as providing information on activities of the community in general. This portion of the subseries includes extensive correspondence. Many letters relate to the community in general and its finances. Other prominent topics include the cooperation of the community with other Jewish organizations and the condition and situation of the Jewish community in Essen from the mid-1920s through the 1930s. Also notable is a brief document in folder 3/8 with an overview of the early history of the Hirschland bank. Two folders, 3/11 and 3/12 contain meeting minutes and other documentation of the community's memorial commission. Folder 3/14 includes minutes of meetings of the synagogue board, of which Georg Hirschland was a member. Folder 3/19 pertains to a community commission related to Jewish scholarship. Documentation, including meeting agendas and correspondence, relates to the establishment of this commission and provides an overview of projects the association was working on. It also shows Georg Hirschland's involvement in the publication of books related to the association, including correspondence from 1925 related to copies and costs of publication.

Some correspondence of the Jewish Community references politics and the increasing anti-Semitism in Essen during the early 1930s. Folder 3/8 includes a letter of July 25, 1930 that references the upcoming Reichstag elections and the importance of Jewish participation in them as well as includes a 1932 report on the

political situation and a reaction to a Nazi newspaper clipping. Folder 3/15 includes a long letter from August 26, 1930 dealing with anti-Semitism and the growth of National Socialism. A letter in folder 3/16 mentions damage done to the synagogue roof by Nazis. Other letters of the 1930s mention assistance for emigrated Jews.

### A) Family Papers

Box	Folder	Title	Date
3	1	Family Papers – Isaak and Henriette (née Simon) Hirschland	1896-1899
3	2	Hirschland Family and Other Family Photographs and Papers	1925-1938
3	3	Hirschland Family Poems, Correspondence and Sketch	undated, 1876-1903
3	4	Hirschland Family of Essen – Photographs and Newspaper Clippings	undated, 1873, 1984-1985
3	5	Obituaries – Georg Simon Hirschland	1942
3	6	Poems, Papers and Correspondence	undated, 1879-1905

### B) Jewish Community of Essen

Box	Folder	Title	Date
3	7	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1925-1929
3	8	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1930-1932
3	9	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1933-1934
3	10	Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1935-1938
3	11	Various Confidential Topics (Transfile #9, File #4)	1929
3	12	Kurt Hirschland – Jewish Congregation (Synagogengemeinde) Memorial Commission (Transfile #9, File #5)	1929
3	13	Georg Hirschland – Reichsvertretung (Transfile #9, File #6)	1938



3	14	Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7)	1928-1929
3	15	Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7)	1930-1931
3	16	Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7)	1932
3	17	Georg Hirschland – Prussian Regional Association of Jewish Communities (Transfile #9, File #8)	1934-1938
3	18	Georg Hirschland – Trustee for the Administration of the Property of Emigrated Jews (Transfile #9, File #9)	1934-1935
3	19	Georg Hirschland – Association of Writings about the Jewish Religion (Transfile #9, File #10)	1921-1928

## Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

0.4 linear feet.

### Arrangement:

Alphabetical.

### Scope and Content:

Subseries 5 consists of documentation of the immigration of various Hirschland family members and the greater family, including Grünebaum, Weinberg, Neumann and other families. In addition it has related documentation, especially official reports and forms, that pertains to finances and family property.

Identification paperwork for various members of the Hirschland, Grünebaum and Eichwald family members will be found in the first folder of the subseries, folder 3/20. It also holds official correspondence related to immigration. Related are the citizenship applications of Kurt and Erich Grunebaum in folder 3/22. Members of the Hirschland family already in the United States assisted other branches of the family with affidavits of financial support and two folders in this subseries document this. Folder 3/28 relates to the immigration of members of the Panofsky family, who were supported by Henry Hirschland; the folder includes forms and related correspondence. Folder 3/32 pertains to the immigration visas sponsored by Franz and Elsbeth Hirschland for Helene Weinberg.

Several folders contain reports on the financial assets and property

of the family held abroad. Another folder pertains to appraisals of paintings owned by the family, including photographs of the paintings, descriptions of some of them, and correspondence about them. Folder 3/30 primarily consists of forms and regulations related to the estate of Georg Hirschland.

One folder (3/29) holds further information on banking in Germany, including a report by Kurt Grunebaum on banking records in Germany. This folder also contains documentation of an investigation into Kurt and Erich Grunebaum after their emigration to Canada and related reports; such material consists of an interview of them, further details on the German banking system, and an analysis of the German banking emergency of July 13, 1931.

Box	Folder Title	Date
3	20 Applications for Identification Certificates	1941-1942

3	21 Estate Paintings	undated
---	---------------------	---------

Box	Folder Title	Date
OS 168	1 Estate Paintings - Oversized	undated

Box	Folder Title	Date
3	22 Final Citizenship Application – Kurt and Erich Grunebaum	1946-1947
3	23 Financial Asset Reports (TFR-300)	1941-1942
3	24 Foreign Exchange Control Board (Ottawa, Canada)	1939-1941
3	25 Foreign Property Reports (TFR-300)	1941-1942
3	26 Foreign Property Reports (TFR-500)	1943-1944
3	27 Foreign Property Reports (TFR-500 and 600)	1941-1943
3	28 Panofsky Affidavits	1939, 1944
3	29 Reports and Investigations – Preservation of German Banking Records and Board of Economic Warfare	1931, 1940-1944
3	30 Social Security Board	1942
3	31 War Ration Board	1945
3	32 Weinberg Affidavits	1944

## Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

This subseries is in German.

0.5 linear feet.

**Arrangement:**  
Alphabetical.

**Scope and Content:**  
Subseries 6 contains papers that relate to all branches of the greater Hirschland family. In addition to holding some family papers and photographs it also pertains to family genealogy, information on the Simon Hirschland bank, and on the history of Jews in Essen.

The genealogy of various portions of the Hirschland and related families is located in several folders of this subseries; particularly prominent is the documentation of the history of the Grünebaum family. In folder 4/1 are some notes and speculation on Grünebaum genealogy, including a note about cousins in California who changed their surname. Photographs of family members (Freund, Neumann and unidentified) and of family gravesites (Grünebaum) will be found in folder 4/2 along with a few official Grünebaum family papers. Folders 4/4 and 4/5 contain further information on family genealogy, including photocopies of documentation in folder 4/4 and family papers in 4/5. The latter includes documents that pertain to the marriage of Agathe Hirschland and Ernst Grünebaum, a history of the Hirschland family in Essen, and a copy of a memoir for an unidentified family member who emigrated to Cuba. Notable in folder 4/7 are letters to Erich Grünebaum from his grandmother from 1921-1927 and correspondence about genealogy. Folder 4/9 includes a collection of official proclamations for Kommerzienrat Georg Hirschland and a letter to him from the mayor of Essen.

Among the newspaper clippings of folder 4/7 are several that relate to the history of the Simon Hirschland bank, including its Aryanization and its name change to Burkhardt & Co. in 1938.

Folders 4/10 and 4/11 consist entirely of photographs, both loose and in albums. Many of these photographs are unidentified. However, some Hirschland family members are indicated among the photographs of folder 4/10 while a few Grünebaum family members are identified in folder 4/11.

Box	Folder	Title	Date
4	1	Family History	1975-1978
4	2	Family Photographs and Genealogy – Grünebaum and Neumann Families	1901-1963

Box	Folder	Title	Date
OS 168	2	Family Photographs – Oversized	undated

Box	Folder	Title	Date
-----	--------	-------	------



4	3	Family Photographs and Silver Wedding Anniversary Medallion (Isaac and Henriette Hirschland)	1899
4	4	Grünebaum-Hirschland Family History	1853-1874, 1978-1985
4	5	Hirschland and Grünebaum Family Papers	1896-1999
4	6	Jews and Jewish History in Essen	1959
4	7	Newspaper Clippings and Correspondence	1921-1938, 1978-1988
4	8	Newspaper Clippings and Family Memorabilia	undated, 1874

Box	Folder	Title	Date
OS	3	Newspaper Clippings - Oversized	undated, 1898-1910

Box	Folder	Title	Date
4	9	Official Documents, Proclamations and Stamps	undated, 1819-1905, 1925
4	10	Photo Albums	undated
4	11	Photographs - Loose	undated, 1906-1918

## Series II: Banking, 1938-1993

This series is in German, English and Dutch.

2 linear feet.

### Arrangement:

Divided into two subseries:

Subseries 1: Transfile Files

Subseries 2: Other Banking Papers

### Scope and Content:

Series II holds the banking papers of this collection which relate to the family-owned Simon Hirschland bank and its successors, affiliated corporations that appear to have been managed by family members. During the processing of the archival collection, many of the banking files were previously organized numerically as "transfiles." These files have been retained as the first subseries of this series. Other banking files were brought together to form Subseries 2. The banking files of the two subseries are similar, largely documenting the later history of the successors of the Simon Hirschland bank. These files consist of extensive correspondence, contracts and partnership or shareholder agreements. Other papers include information on accounts, and a

ledger, among other banking documentation.

**Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971**

**This subseries is in German and English.**

**1.1 linear feet.**

**Arrangement:**

Original order.

**Scope and Content:**

Subseries 1 consists of the files of the Hirschland bank; the subseries has been kept in the original numerical order of the files (titled transfiles by a family member). These files document the later history of the bank, which had become Bankhaus Burkhardt & Co. in 1938 and was later merged with other financial institutions. In the 1960s the New York branch of the bank was known as the New York Hanseatic Corporation. The files of this subseries primarily document the bank's development during the 1950s and 1960s, although some files contain earlier documents. The subseries consists of extensive correspondence, contracts, account information and other financial and legal documentation.

The majority of papers in this subseries relate to contracts of shareholders, stockholders and partners. It also includes information on payments, transfers of funds, personnel matters, stocks and securities, dividends, investments, international business trips, legal advice pertaining to contracts, amendments to contracts, the addition of younger generations of family members to the bank's board of directors, and numerous other subjects. Three folders (5/2-5/4) pertain to the consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co., Essen and C. G. Trinkaus, Düsseldorf into the firm K.L. & Co.. Documentation in folder 5/11 appears to relate to the liquidation of Simon Hirschland Inc.. Folder 4/13 documents the 125th anniversary of the Simon Hirschland bank, including a list of guests and the text of an address given at the 1966 event that provides some details on the development of the Simon Hirschland bank into the New York Hanseatic Corporation.

Box	Folder	Title	Date
4	12	Statement of Accounts (Transfile #4, File #11)	1950-1969
4	13	Bankhaus Burkhardt and Co. – 125th Anniversary (Transfile #8, File #13)	1966-1969
4	14	Bankhaus Burkhardt and Co. – Correspondence (Transfile #8, File #14)	1968
4	15	Bankhaus Burkhardt and Co. – Correspondence (Transfile #8, File #14)	1969-1974

4	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1)	1955-1957
4	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Documents for Limited Partnership Agreement	1938, 1956
4	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Draft for Limited Partner Agreement	1955-1956
4	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – New Shareholders Agreement – New Version	undated, 1965
4	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement/ Appendices to the Limited Partner Letter of Simon Hirschland Inc.	1955-1956
4	21	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement – Other Versions	undated, 1961
4	22	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Annotations and Changes to Shareholders Agreement	1965?
4	23	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag)	1965
4	24	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Trust Agreement	1964-1965
4	25	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) (Transfile #12, File #5)	1971
4	26	Simon Hirschland Inc. Shareholders Resolution (Gesellschafterbeschluss)	1969
4	27	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1968
<b>Box Folder Title Date</b>			
5	1	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1969-1970
5	2	Consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co. and C.G. Trinkaus (Transfile #12, File #9)	1971

5	3	K.L. & Co. – Shareholders Agreement (Transfile #12, File #9)	1971
5	4	K.L. & Co. – Shareholders Agreement and Annotations (Transfile #12, File #10)	unated, 1971
5	5	Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft – Shareholders Meeting (Transfile #12, File #11)	1971
5	6	Bankhaus K.L. & Co. (Transfile #12, File #12)	1967-1971
5	7	Simon Hirschland Inc. Commerzbank A.G. (Transfile #12, File #13)	-1963
5	8	Simon Hirschland Inc. – Sal. Oppenheim Jr. & Cie. (Transfile #12, File #14)	1962-1965
5	9	Simon Hirschland Inc. – Deutsche Bank (Transfile #12, File #15)	1954-1959
5	10	Simon Hirschland Inc. – Westfalenbank (Transfile #12, File #16)	1955-1958
5	11	Simon Hirschland Inc. – Statements of Account (Transfile #12, File #17)	1939-1956
5	12	Simon Hirschland Partnership – Memoranda and Agreement (Transfile #12, File #18)	1950-1956
5	13	Income Tax Declarations, Germany (Transfile #12, File #19)	1956-1963
5	14	Compensation (Transfile #14, File #3)	1940

## Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

This subseries is in German, English and Dutch.  
0.9 linear feet.

**Arrangement:**  
Alphabetical.

### Scope and Content:

Subseries 2 contains similar documentation as in Subseries 1, however these files had no discernible original order and were therefore arranged alphabetically. Like Subseries 1, Subseries 2 contains several contracts for shareholders. In addition it includes some general documentation of the firm Bankhaus Burkhardt & Co., such as annual reports. Three folders hold records of a Dutch

firm related to the Simon Hirschland bank (5/15, 5/21, 6/3).

Of note is a ledger, titled "Simon Hirschland/ Cash and Journal" that records the investments in securities of the Partnership of Simon Hirschland, including entries for many family members and branches of the firm.

<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
5	15	Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.	1939, 1948-1956
5	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda of the Board of Directors of the Limited Partnership	1970
5	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda and Annual Report	1970
5	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Analyses of Balance Sheet Profits	1970
5	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Annual Report 1968	1968-1969
5	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) for the Limited Partnership	1969
5	21	Holland Finance Corporation	1938-1946
<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
7	1	Ledger – Simon Hirschland – Cash and Journal	1939-1964
<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
5	22	Memoranda – Discussion of Economic Situation and Business Trips to Russia	1931-1932
5	23	Simon Hirschland Inc. – Contract K.L. & Co.	1950-1955
<b>Box</b>	<b>Folder</b>	<b>Title</b>	<b>Date</b>
6	1	Stocks – Memoranda, Schedules and Correspondence	1936 September- October
6	2	Trinkaus and Burkhardt – Shareholders Agreement and Articles	1974-1993
6	3	Trust Agreement – Handelsgesellschaft Simon Hirschland and Maamlooze Vernootschap N.V. Trust Maatschappij Rokin	1938

Leo Baeck Institute

Hirschland Bank and Family  
Collection

AR 25638

5/2

CONSOLIDATION OF BANKHAUS BURKHARDT & CO. & C. G. TRINKAUS  
(TRANSFILE # 12, FILE # 9) 1971

ARCHIVES



Wm. & D. W. W. W.



(11) *Samuelson, Samuel & Co.*

1/ Personal — 200 ————

inter 2 Jahre

10

14

Handy + Text

40 ———— 1972

5-6 million in ————

~~Book + Book~~

## V o l l m a c h t

Die unterzeichnenden persönlich haftenden Gesellschafter und Kommanditisten des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen und der Burkhardt & Co. Grundstücks Kommanditgesellschaft in Essen bevollmächtigen hiermit die Herren

Dr. Fritz Meyer-Struckmann  
Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein  
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Werner Kehl  
Otto Schceppler  
Wolfgang von Waldthausen,

und zwar jeden für sich allein, einen Fusionsvertrag mit dem Bankhaus C.G.Trinkaus in Düsseldorf per 31.12.1971, 24.00 Uhr = 1.1.1972, 0.00 Uhr, namens der Bank und namens der Gesellschafter abzuschliessen und zu unterzeichnen.

Auftrag und Vollmacht gelten auch für die zugehörigen Verträge, nämlich die Gesellschaftsverträge des neuen Bankhauses C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co., der C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co. Grundstücks Kommanditgesellschaft, das Zusatzabkommen, die Schiedsgerichtsvereinbarung und die Pensionsvereinbarung.

Der Wortlaut der Verträge soll den Texten entsprechen, die den unterzeichnenden Gesellschaftern am 24. November 1971 vorgelegt und von ihnen genehmigt worden sind. Herr Dr. B. Freiherr von Falkenhausen wird jedoch ermächtigt, in Einzelheiten Änderungen, die nicht wesentlicher Natur sind, vorzunehmen, sofern sich diese im Zuge der Endverhandlungen, insbesondere unter rechtlichen, formalen oder steuerlichen Gesichtspunkten als sachdienlich erweisen sollten.

Jeder Bevollmächtigte ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Essen, den 24. November 1971

*G. Simon*  
*Dr. B. Freiherr von Falkenhausen*  
*W. Kehl*  
*O. Schceppler*  
*W. von Waldthausen*

V o l l m a c h t

Die unterzeichnenden persönlich haftenden Gesellschafter und Kommanditisten

des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen

und

der Burkhardt & Co. Grundstücks- Kommandit-  
gesellschaft in Essen

bevollmächtigen hiermit die Herren

Dr. Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

- und zwar jeden für sich allein - ,

alle Anmeldungen zum Handelsregister betreffend die

Kommanditgesellschaft in Firma

Burkhardt & Co., Essen,

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommandit-  
gesellschaft, Essen,

C.G.Trinkaus, Düsseldorf,

bzw. C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co.; Düsseldorf,

vorzunehmen.

Jeder Bevollmächtigte ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Essen, den 24. November 1971

*Handwritten signatures:*  
Firma Burkhardt & Co.  
Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein  
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Werner Kehl  
Otto Schoeppler  
Wolfgang von Waldthausen

§ 13 - Präsidialausschuss (Präsidium) und Kreditkommission

- (1) Aus der Mitte des Verwaltungsrates wird ein Präsidialausschuss und eine Kreditkommission gebildet. Der Präsidialausschuss besteht aus 8 Mitgliedern und der Kreditausschuss aus 5 Mitgliedern. Die Mitglieder beider Ausschüsse werden von dem Verwaltungsrat mit einfacher Mehrheit jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 19 Abs.2 zulässigen Kündigungsstermin (Vertragsperiode) gewählt.
- (2) Vorsitzender des Präsidialausschusses und der Kreditkommission ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates. Er lädt zu den Sitzungen beider Gremien ein.
- (3) Der Präsidialausschuss soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten und darüber hinaus auch immer dann, wenn einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder Kommanditisten es für notwendig erachtet. Die Aufgaben des Präsidialausschusses ergeben sich aus diesem Vertrag sowie aus der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.
- (4) Die Kreditkommission soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Ihre Aufgaben ergeben sich aus der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.
- (5) Für die Tätigkeit im Präsidialausschuss und in der Kreditkommission wird eine besondere Vergütung nicht gewährt.



# I.

1) Im ersten Verwaltungsrat der zusammengeführten Bank sollen

Dr. J. Zahn	den Vorsitz
Dr. G. Frhr. von Falkenhausen	den stellv. Vorsitz
Prof. Dr. K. Forberg	den stellv. Vorsitz
Herr Kurt Grunebaum	den stellv. Vorsitz

übernehmen. Diese Berufungen erfolgen ad personam und nicht im Hinblick auf § 12 Abs. 2 b des Gesellschaftsvertrages. Herrn Kurt Grunebaum wird Wiederwahl für die zweite Vertragsperiode zugesagt.

Die Herren Dr. Meyer-Struckmann und Groth werden jeweils nach ihrem Ausscheiden aus der aktiven Geschäftsführung ebenfalls stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates werden.

Im übrigen sollen dem ersten Verwaltungsrat ausser den persönlich haftenden Gesellschaftern folgende Herren angehören:

M. Caplain  
Dr. B. Frhr. von Falkenhausen  
St. Glasmacher  
Dr. K. Henkel  
Dipl.-Ing. V. Langen  
U. van Meeteren  
D. Pey  
Prof. Dr. A. Pierburg  
Dr. M. Schmidheiny  
Prof. Dr. E. Schneider  
E. Selbach  
F. H. Fentener van Vlissingen  
H. Wild.

Aus den Mitgliedern des Verwaltungsrates sollen ein Präsidialausschuss und eine Kreditkommission gebildet werden. Dem Präsidialausschuss sollen ausser dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates für die erste Vertragsperiode folgende Herren angehören:

Dr.G.Freiherr von Falkenhausen

Kurt H.Grunebaum, (dem Wiederwahl für die zweite  
Vertragsperiode zugesagt ist)

Dr.F.Meyer-Struckmann (ab 1.1.1973).

(Vier weitere Mitglieder sind noch zu wählen.)

Der Kreditkommission sollen ausser dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates folgende Herren angehören:

Dr.B.Freiherr von Falkenhausen

Dr.G.Freiherr von Falkenhausen (bis 31.12.1972)

Dr.Meyer-Struckmann (ab 1.1.1973).

(Vier weitere Mitglieder sind noch zu wählen.)

- 2) Für die erste Vertragsperiode wird die Reihenfolge der Anciennität im Sinn von § 7 Abs.2 wie folgt festgelegt:

Groth / Dr.Meyer-Struckmann  
(bis zu seinem Ausscheiden am 31.12.1972)

Neumann

Graf Finck von Finckenstein.

- 3) Herrn Dr.Nieland, bis 1970 Generalbevollmächtigter bei K, jetzt persönlich haftender Gesellschafter bei C.G.Trinkaus & Co., vorm.Paul Kapf, in Stuttgart, ist zugesagt, ihn bei Bewährung unter Belassung in Stuttgart ab 1.Januar 1975 als persönlich haftenden Gesellschafter in die Bank aufzunehmen.
- 4) Für die Verteilung der Inhaber-Tantieme während der ersten Vertragsperiode wird vorher eine protokollierte Absprache getroffen.
- 5) § 9 Absatz 6 des Gesellschaftsvertrages gilt nicht für solche Ämter und Mandate, die auf persönlichen Beziehungen des Gesellschafters beruhen und auf die Gesellschaft nicht übergeleitet werden können. (Siehe Liste.)

An unsere Kommanditisten

Lieber Kurt!

Hiermit laden wir Sie zu einer außerordentlichen Gesellschafter-  
versammlung am

Mittwoch, den 24. November 1971, 16.00 Uhr,  
in den Räumen unserer Bank ein.

Für die Tagesordnung haben wir folgende Punkte vorgesehen:

1. Ermächtigung der persönlich haftenden Gesellschafter zum  
Abschluß eines Fusionsvertrages mit dem Bankhaus  
C. G. Trinkaus, Düsseldorf, sowie zum Abschluß der für die  
Durchführung der Fusion erforderlichen weiteren Verträge,  
nämlich des Gesellschaftsvertrages, des Zusatzabkommens  
und der Pensionsvereinbarung.
2. Zustimmung zu der Übertragung des Kommanditanteils der  
Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne,  
Paris, auf die Suez International S.A., Paris.
3. Zustimmung zu der im Fall der Fusion geplanten Übertragung  
von 2% des Anteils des Bankhauses Merck, Finck & Co. auf  
die Simon Hirschland Inc.
4. Übernahme von Aktien der Proventina Commercial AG, Zürich.
5. Verschiedenes.

Zu Punkt 1. der Tagesordnung:

Wir überreichen Ihnen als Anlagen:

- / Den Einführungsbericht "Die Zusammenführung der  
Banken-Begründung und Darstellung", in dem die Gründe,  
die wirtschaftlich für die Fusion sprechen, angegeben  
und die Bedingungen, unter denen die Fusion zustande  
kommen wird, erläutert werden;

- / Den Gesellschaftsvertrag des neuen Bankhauses C. G. Trinkaus, Burkhardt & Co. (KL & Co.);
- / Die Pensionsvereinbarung zwischen unserer Bank und einigen ihrer persönlich haftenden Gesellschafter;
- / Zusatzabkommen zwischen den Gesellschaftern der neuen Bank C. G. Trinkaus, Burkhardt & Co.;
- / Fusionsvertrag;
- / Bilanz von C. G. Trinkaus zum 31. Dezember 1970.

Sie hatten uns in der letzten Gesellschafterversammlung am 24. Mai 1971 ermächtigt, mit den persönlich haftenden Gesellschaftern des Bankhauses C. G. Trinkaus, Düsseldorf, Verhandlungen mit dem Ziel einer Fusion unserer beiden Banken zu führen. In der Zwischenzeit haben zahlreiche Gespräche stattgefunden, die auf unserer Seite in erster Linie Graf Finckenstein geführt hat und auf der Seite von C. G. Trinkaus Herr Neumann. Wir freuen uns, Ihnen mitteilen zu können, daß wir uns nunmehr mit den persönlich haftenden Gesellschaftern von C. G. Trinkaus über die vermögensrechtlichen Fragen der Fusion geeinigt haben. Auch der Gesellschaftsvertrag der neuen Bank hat die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter der beiden Häuser gefunden.

Wir bitten Sie, unseren Seniorpartner, Herrn Dr. Meyer-Struckmann, zu ermächtigen, mit dem Bankhaus C. G. Trinkaus namens unserer Bank und ihrer Gesellschafter die für die Durchführung der Fusion notwendigen Vereinbarungen zu treffen.

Zu Punkt 2. der Tagesordnung:

Die Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne hat uns mitgeteilt, daß sie im Zuge einer organisatorischen Umstellung im Konzern alle ihre ausländischen Beteiligungen, darunter auch ihre Beteiligung an unserer Bank, auf eine 100%ige Tochtergesellschaft, die Suez International S.A., übertragen hat. Wie uns die Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne hierzu mitgeteilt hat, handelt es sich bei dieser Übertragung um eine rein interne Umgruppierung des Vermögens der Gruppe, die an ihren Beziehungen zu unserer Bank nichts ändern wird.

Der guten Ordnung halber bitten wir Sie, dem Übergang des Kommanditanteils der Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne an die Suez International S.A. Ihre Zustimmung zu geben.

Zu Punkt 3. der Tagesordnung:

Für den Fall, daß die Fusion mit dem Bankhaus C. G. Trinkaus zustande kommt, wird das Bankhaus Merck, Finck & Co., München, in freundschaftlichem Einvernehmen mit den alten und den neuen Gesellschaftern aus unserer Bank ausscheiden.

Die Simon Hirschland Inc. hat den Wunsch geäußert, von der Kapitalquote des Bankhauses Merck, Finck & Co. von 4% die Hälfte, also 2% unseres Gesellschaftskapitals, zu übernehmen. Wie Ihnen bekannt ist, hatten wir der Simon Hirschland Inc. im Zusammenhang mit dem Eintritt der Marine Midland Overseas GmbH in unsere Bank durch Gesellschafterbeschuß vom 22. Juli 1969 ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb unseres Gesellschafterkreises frei werdende Kapitalanteile bis zu insgesamt 1,6% des Gesellschaftskapitals eingeräumt. Wegen der in unserem Gesellschaftsvertrag festgelegten Beschränkungen für den Erwerb von Kapitalanteilen unserer Bank durch Ausländer gilt das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. in vollem Umfang nur für solche Gesellschaftsanteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden, während es in bezug auf Gesellschaftsanteile, die aus dem deutschen Gesellschafterkreis frei werden, auf 0,5% des Gesellschaftskapitals beschränkt ist.

Nach der Fusion mit C. G. Trinkaus wird der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. an der zusammengeführten Bank unter 10% liegen. Das bedeutet, daß die Simon Hirschland Inc. für Kapitalanteile, die sie nach der Fusion erwerben sollte, die amerikanische Zinsausgleichsteuer zu zahlen hat. Der beabsichtigte Erwerb eines Kapitalanteils an unserer Bank von 2% aus dem Besitz des Bankhaus Merck, Finck ist daher für die Simon Hirschland Inc. die letzte Möglichkeit, ihre Beteiligung an unserer Bank ohne Belastung mit der amerikanischen Zinsausgleichsteuer zu erhöhen.

Wir befürworten daher den Wunsch der Simon Hirschland Inc. und schlagen Ihnen vor, dem Erwerb eines Anteils von 2% an dem Kapital unserer Bank aus dem Besitz des Bankhauses Merck, Finck & Co. durch die Simon Hirschland Inc. zuzustimmen. Wie bereits gesagt wurde, setzt die Durchführung dieses Gesellschafterbeschlusses voraus, daß die Fusion unserer Bank mit dem Bankhaus C. G. Trinkaus zustande kommt.

Über die Placierung der Restquote von 2% muß zwischen den Gesellschaftern noch eine Regelung getroffen werden.

Zu Punkt 4. der Tagesordnung:

Die Proventina Commercial AG, Zürich, ist eine Parallel-Gesellschaft von C. G. Trinkaus, an der die Gesellschafter mit den gleichen Kapitalquoten wie bei der Bank beteiligt sind. Die Gesellschaft wird Anfang 1972 ihr Kapital um den Betrag erhöhen, der notwendig ist, um ein Beteiligungsverhältnis der Gesellschaftergruppe von K und L von 1,8421 : 1 herzustellen, und die neuen Aktien unter Ausschluß des Bezugsrechtes der Altaktionäre den L-Gesellschaftern zuteilen.

Zu Ihrer Unterrichtung überreichen wir Ihnen einige Unterlagen über die Proventina Commercial AG, nämlich:



- / Vermögensstatus zum 30. Oktober 1971;
- / Die Statuten (Satzung) der Gesellschaft;
- / Ein Merkblatt über die Gesellschaft und
- / eine Aktennotiz des Sekretariatsleiters von C. G. Trinkaus mit verschiedenen Erläuterungen zu den vorgenannten Unterlagen.

Wie Sie den Unterlagen entnehmen können, handelt es sich bei der Proventina Commercial AG z. Zt. um eine reine Vermögensverwaltungsgesellschaft ohne eigene Geschäftstätigkeit. Ihr Kapital von Sfrs. 10,4 Mio. ist voll eingezahlt. Die vorgesehene Kapitalerhöhung würde demnach nominal rund Sfrs. 5,565 Mio. ausmachen, also durch Ausgabe von Stück 56.500 Aktien à Sfrs. 100,-- bewirkt werden können.

Nach den Vereinbarungen mit C. G. Trinkaus wird sich die Höhe der Einlagepflicht unserer Gesellschafter nach dem Substanzwert der Gesellschaft errechnen. Nach dem Vermögensstatus zum 30. Oktober 1971 entspricht der Substanzwert der Gesellschaft in etwa ihrem Nominalkapital. Auf dieser Berechnungsbasis müßten unsere Gesellschafter also für die von ihnen zu beziehenden Aktien Sfrs. 5,65 Mio. bezahlen. Über den endgültigen Übernahmepreis werden wir uns mit C. G. Trinkaus einigen, nachdem uns Gelegenheit gegeben worden ist, den Substanzwert der Proventina Commercial AG, Zürich, z. Zt. der Aktienübernahme zu prüfen. C. G. Trinkaus hat sich damit einverstanden erklärt, daß wir auf die neuen Aktien zunächst einmal 25% einzahlen und den Rest zuzüglich 6% p.a. Zinsen innerhalb von zwei Jahren.

Wir schlagen Ihnen vor, die unserer Gesellschaftergruppe angebotenen Aktien der Proventina Commercial AG zu den oben genannten Bedingungen zu beziehen.

Zu Punkt 5. der Tagesordnung:

Zu dem Punkt "Verschiedenes" haben wir keine Vorschläge.

Im Anschluß an die Gesellschafterversammlung unserer Bank soll eine Gesellschafterversammlung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft mit folgender Tagesordnung stattfinden:

1. Erhöhung des Kapitals der Grundstücksgesellschaft um DM 184.200,-- und Übernahme dieser Kapitalanteile durch die Gesellschafter des Bankhauses C. G. Trinkaus.
2. Zustimmung zu der Übertragung des Kommanditanteils der Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris, auf die Suez International S.A., Paris.

3. Zustimmung zu der im Fall der Fusion geplanten Übertragung von 2% des Anteils des Bankhauses Merck, Finck & Co. auf die Simon Hirschland Inc..

4. Verschiedenes.

Zu Punkt 1. der Tagesordnung:

Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf Ziff. VI.6 unseres Einführungsberichtes "Die Zusammenführung der Banken - Begründung und Darstellung", Seite 14, sowie auf Ziff. 6. des Fusionsvertrages mit Anlage 4), in denen die obengenannte Transaktion mit ihren Auswirkungen für unsere Gesellschafter ausführlich beschrieben wird.

Zu Punkt 2. bis 4. der Tagesordnung:

Wir verweisen auf unsere Ausführungen zu den Punkten 2., 3. und 5. der Tagesordnung für die Gesellschafterversammlung unserer Bank, die sinngemäß auch für die Grundstücksgesellschaft gelten.

Für sämtliche Auskünfte und Erläuterungen stehen wir Ihnen gerne, auch vor der Gesellschafterversammlung, zur Verfügung.

Im Anschluß an die Gesellschafterversammlung ist ein gemeinsames Abendessen im Hotel Kaiserhof vorgesehen, zu dem wir Sie herzlich einladen möchten.

Wir grüßen Sie

freundschaftlichst

*Burkhardt & Co.*

(Burkhardt & Co., Dr.B.Frhr.von Falkenhausen)

U N T E R L A G E N

betreffend

Zusammenführung der Bankhäuser

C.G. Trinkaus

Düsseldorf

(K)

und

Burkhardt & Co.

Essen

(L)

- 1) Einführungsbericht "Die Zusammenführung der Banken,  
Begründung und Darstellung"
- 2) Gesellschaftsvertrag der zusammengeführten Bank K, L & Co.
- 3) Fusionsvertrag
- 4) Zusatzabkommen
- 5) Stellungnahme der Wirtschaftsprüfer zur Bewertung
- 6) Pensionsvereinbarung
- 7) Bilanz C.G.Trinkaus zum 31.Dezember 1970
- 8) Proventina Commercial AG

Einführungsbericht - "Zusammenführung"

## Die Zusammenführung der Banken

### Begründung und Darstellung

Nach Abschluss der 1970/71 geführten sorgfältigen Vorbereitungsverhandlungen schlagen wir unseren Gesellschaftern die Zusammenführung der beiden Bankhäuser C.G.Trinkaus in Düsseldorf und Burkhardt & Co. in Essen zum 1. Januar 1972, 0<sup>00</sup> Uhr, vor.

Hinsichtlich der zu diesem Vorschlag führenden Überlegungen und wegen der Einzelheiten der geplanten Fusion dürfen wir Ihnen folgendes berichten:

#### I.

Die seit längerer Zeit von uns beobachtete Konzentrationsentwicklung in der gesamten Wirtschaft und die von uns daraus gezogene Schlussfolgerung, dass auch im Bankgewerbe entsprechende Konzentrationsmaßnahmen angezeigt seien, hat sich befestigt und sogar verstärkt. Im ganzen Kreditgewerbe ist eine Konzentrationsbewegung in Gang gekommen. Zahlreiche Kombinationen in Nachbar-Instituten sind - aus den gleichen Überlegungen - bereits durchgeführt worden. Hinzu kommt, dass die Zins- und Ertrags-Entwicklung auf der einen Seite und die Kostenentwicklung durch die bekannte Gehalts- und Lohnentwicklung auf der anderen Seite auch vom betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkt her neue Entschlüsse nahelegen, um jeden möglichen Rationalisierungsvorteil durch Zusammenfassung aller Kräfte, insbesondere auf dem technischen Bereich und in Stabsabteilungen auszunutzen.

Eine Analyse der Kundschaftsbeziehungen und eine Überprüfung der beiderseitigen Quoten im Konsortialgeschäft haben ergeben, dass störende Überschneidungen nur geringfügig vorhanden sind. Auf der anderen Seite wird durch das zu erzielende grössere



Volumen die Aktionsfähigkeit wesentlich gesteigert und durch betriebliche Zusammenfassung eine erhebliche Kosteneinsparung erzielt.

## II.

Voraussetzung für einen geschäftlichen Erfolg der Kombination ist die Erarbeitung einer zukünftigen gemeinsamen Geschäftspolitik und einer dem neuen Zuschnitt angepassten Betriebspolitik. Hierüber sind sehr sorgfältige Untersuchungen angestellt worden. Soweit - was natürlich ist - auf einigen Teilgebieten unterschiedliche Auffassungen bestehen, ist eine für die gemeinsame zukünftige Arbeit erforderliche ausreichende Vereinheitlichung der Auffassungen herbeigeführt worden. In besonderen, aus beiden Häusern besetzten Ausschüssen ist sorgfältig über die zukünftige Geschäftspolitik beraten worden. Die erarbeitete gemeinsame Auffassung wird noch fixiert werden.

In innerbetrieblicher Beziehung ist die zukünftige Organisation des Gesamthauses sorgfältig vorbereitet worden. Ein einheitlicher Geschäftsverteilungsplan für das Gesamthaus und eine sinnvolle Neuordnung der personellen Besetzung in allen Leitungsbereichen befindet sich in Arbeit. Nach beiderseitiger Auffassung sind die hier geleisteten Vorbereitungen befriedigend. Sie werden natürlich nicht alle Anlaufschwierigkeiten des ersten Arbeitsabschnittes nach der Fusion beseitigen. Wir glauben aber, dass diese Vorarbeiten die Anlaufschwierigkeiten auf das bestmögliche erreichbare Minimum reduzieren werden.

Es sei ausdrücklich hinzugefügt, dass eine befriedigende einvernehmliche Aufteilung der Leitungsaufgaben auch den Inhaber-Kreis einschliesst.

III.

Die Gesamtbank würde gleichberechtigt am Düsseldorfer und am Essener Platz arbeiten. Die zentralisierte Geschäftsleitung würde in Düsseldorf konzentriert werden. Jedoch bleibt der Essener Senior am Essener Platz weiterhin ansässig. Ausserdem hat noch ein weiterer Inhaber seinen ständigen Arbeitssitz in Essen.

Die Niederlassung in Frankfurt sowie die Tochterbank in Stuttgart werden weiter entwickelt. Die zusammengeführte Bank wird eine Abwendung vom Massen- und Kleingeschäft zu Gunsten einer noch stärkeren Intensivierung des Geschäftes mit Großkunden anstreben. Demzufolge soll das Zweigstellengeschäft konzentriert werden. Zwei Niederlassungen in Düsseldorf sind bereits auf andere Geschäftsstellen übergeleitet worden.

Die auf beiden Seiten bestehenden wertvollen Kombinationen mit ausländischen Gesellschaftern und ihren Freunden werden auch dem kombinierten Institut von grossem Nutzen sein. Dieselben werden sorgfältig gepflegt und weiter ausgebaut. Wir behalten neue Möglichkeiten für internationale Kombinationen im Auge. Grundsätzlich ist es das Ziel der Bank, im kommerziellen Geschäft speziell für die Großkundschaft zur Verfügung zu stehen. Darüber hinaus wird spezialisiert das Emissionsgeschäft und das Wertpapiergeschäft gepflegt. Ferner setzen wir unser traditionelles starkes Auslandsgeschäft fort.

Der Name der zusammengeführten Bank wird lauten:

C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co..

Der Sitz wird sein: Düsseldorf und Essen, wenn wir eine dementsprechende Eintragung an beiden Plätzen erreichen können. Sonst wird der juristische Sitz Düsseldorf.

IV.

Als persönlich haftende Gesellschafter werden in der kombinierten Bank ab 1. Januar 1972 tätig sein:

Senioren: Groth und

Dr. Meyer-Struckmann (bis Ende 1972)

Graf Finck von Finckenstein

Hecker

Kehl

Dr. Graf zu Münster

Neumann

Schoeppler

von Waldthausen

Dr. Wulff.

Die Geschäftsverteilung ist in einer Geschäftsordnung geregelt.

Der Kommanditistenkreis wird sich ab 1. Januar 1972 wie folgt zusammensetzen:

Dr. Zahn (Vorsitzender des Verwaltungsrates)

Prof. Dr. Forberg

Glasmacher

Dr. Henkel

Langen

van Meeteren

Prof. Dr. Pierburg

Poland

Dr. Schmidheiny (Amiantus)

Prof. Dr. Schneider

Selbach

Fentener van Vlissingen  
(Abstede)

Handelsbank in Zürich (Nestlé)

Karoli Wirtschaftsprüfungs-  
GmbH (treuhänderisch)

Simon Hirschland Inc.

Familie von Falkenhausen

Marine Midland Overseas GmbH

Suez International

Frau Burkhardt

Dr. H. Karoli (als Treuhänder)

V.

- 1) Wegen der Bewertung und der Zusammenführung der Schlussbilanzen zu der ersten neuen Bilanz waren - insbesondere bei der Neueinteilung der eigenen Mittel auf Nominalkapital und offene Rücklagen - erhebliche Vorarbeiten erforderlich. Um hierbei einerseits die Interessen der beiden Banken loyal zu wahren, andererseits aber auch in freundschaftlichem Geiste die notwendige neutrale Unabhängigkeit der Urteilsfindung sicherzustellen, haben wir neben den Abschlussprüfern der beiden Häuser, nämlich der Treuverkehr Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, für K und der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungsgesellschaft AG, Essen, für L, auch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Dr.Wollert/Dr.Elmendorff KG, Düsseldorf, als neutralen Gutachter eingeschaltet. Die Beauftragung der beiden langjährigen Abschlussprüfer für K und L erwies sich deswegen als zweckmässig, weil diese beiden Prüfer die Materie kannten. Der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Dr.Wollert/Dr.Elmendorff KG haben wir in gegenseitigem Einvernehmen den gemeinsamen Auftrag erteilt, die nach einheitlichen Grundsätzen aufgestellten Bewertungsgrundlagen beider Institute zu ermitteln und eine gutachtliche Stellungnahme zu der Angemessenheit des von uns nach Vorlage der Prüfungsarbeiten zu fixierenden Wertverhältnisses der beiden Banken zueinander abzugeben. Ausserdem haben wir die obengenannten Gesellschaften um Überprüfung und Bestätigung der nach einheitlichen Gesichtspunkten aufzustellenden Schlussbilanzen der beiden Banken zum 31.12.1971 gebeten.

Bei der Bewertung eines Bankhauses spielen zahlreiche Umstände eine Rolle. Ausgangspunkt ist das reine Ziffernwerk, d.h. die normale Bewertung der Aktiven und Passiven nach den üblichen kaufmännischen Grundsätzen. Auch dort haben sich natürlich Probleme ergeben, nämlich hinsichtlich des Grundbesitzes und hinsichtlich der Beteiligungen; sind doch letztere nicht nur als Kapitalanlage, sondern auch als Basis für bankgeschäftliche Verbindungen von Bedeutung.



Darüber hinaus ist die Ertragskraft - analysiert für die Vergangenheit, aber auch projiziert auf die Zukunft - zu berücksichtigen.

Hinsichtlich der Wertpapiere ist in beiden Häusern das Niederstwertprinzip angewendet worden. Dies ist deswegen wichtig, weil durch die anormale Zinsentwicklung in der gegenwärtigen Zeit starker Währungsprobleme und damit kräftiger Eingriffe der Bundesbank in die Zinsentwicklung Dauerbestände sowie auch Reste nichtplacierter Übernahmen in einer Momentaufnahme relativ niedrige Kurse zeigen. In diesem Zusammenhang wurde bei K auf nichtplacierte, nach dem heutigen hohen Zinsniveau niederverzinsliche Schuldscheindarlehen eine Pauschalabzinsung eingearbeitet. Bei K sind bei der Bewertung die Pensionen zweier vor 1971 ausgeschiedener Inhaber berücksichtigt, bei L ist der Beratungsvertrag eines Altgesellschafters in der Bilanz passiviert worden.

Zur technischen Arbeitserleichterung werden der Bewertung die Börsenkurse vom 30. Juni 1971 zugrunde gelegt, die nur dann wieder geändert werden, wenn sich durch äussere Ereignisse bis zum Jahresende wesentliche Abweichungen ergeben sollten. Die bisherigen Bewertungsmethoden in den Bilanzen von K und L bleiben unverändert. Eine Ausnahme wird lediglich in Bezug auf die Beteiligung von L an der Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungsgesellschaft - LVVG - gemacht, in der die Beteiligung von L an der KKB Kundenkreditbank KGaA, Düsseldorf, zusammengefasst ist. Um eine für die Durchführung der Fusion erforderliche Abfindung der persönlich haftenden Gesellschafter von L für ihr Gewinnvorab an Grundstücken und Beteiligungen zu finanzieren, wird L den Buchwert seiner Beteiligung zum Jahresende 1971 erhöhen. Für Einzelheiten verweisen wir auf die Darstellung in Ziffer VI.3.

- 2) Die Wirtschaftsprüfer haben als Grundlage für die Bewertungsverhandlungen auftragsgemäss zahlreiche Berechnungen angestellt, in denen einerseits Substanzwerte ermittelt, anderer-

seits aber auch Ertragswerte gegenübergestellt wurden; letzteres geschah für verschiedene Zeiträume - langfristig und kurzfristig.

Bei den Verhandlungen hat sich herausgestellt, dass man sich ins Uferlose verlieren würde, wenn man allzu starr am reinen Rechenwerk kleben würde, aus dem sich ohnehin ein letztes Ergebnis doch nicht mit mathematischer Sicherheit ableiten lässt. Vielmehr müssen bei der Bewertung eines Bankunternehmens auch andere, ausserhalb des Rechenwerks liegende Faktoren wie Kundenkreis, Einlagenstruktur, Leistungsfähigkeit und Modernisierungsgrad der maschinellen und personellen Organisation u.ä. berücksichtigt werden. Das gleiche gilt für Aufsichtsratsverbindungen, Konsortialverankerungen und andere den goodwill einer Bank ausmachende Umstände, deren Wert zwar hoch ist, sich jedoch nicht in Zahlen ausdrücken lässt.

- 3) Die Schwierigkeiten, die der Erarbeitung eines angemessenen Fusionsvorschlages entgegenstanden, waren nicht nur durch Bewertungsfragen bedingt, sondern auch durch Unterschiede in der Kapitalstruktur und in den Rechten der Gesellschafter bei den beiden Häusern: So hat L, im Verhältnis zu den bilanzmässig ausgewiesenen Eigenmitteln, einen sehr viel höheren Bestand an stillen Reserven als K, was wiederum in erster Linie auf die ausserordentlich günstige Kursentwicklung der KKB-Aktien zurückzuführen ist. Ferner sind bei K die Tantiemeansprüche der persönlich haftenden Gesellschafter in Bezug auf Gewinne, die auf der Veräusserung von Grundbesitz oder Beteiligungen beruhen, schon seit längerer Zeit abgefunden, so dass derartige Gewinne bei K nur nach dem Kapitalschlüssel zu verteilen sind, während bei L derartige Gewinne grösstenteils noch dem 35%igen Vorab der persönlich haftenden Gesellschafter unterliegen. Andererseits sind bei K die Gewinnvorrechte der aktiven und ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter wesentlich höher als bei L.

- 4) Ein wichtiger Punkt der Fusionsverhandlungen war schliesslich auch die Geschäftspolitik der neuen Bank gegenüber ihrer wichtigsten Beteiligungsgesellschaft, der KKB-Kundenkreditbank KGaA, Düsseldorf:

An dem Grundkapital der KKB ist die L & Co. Vermögensverwaltungsgesellschaft (LVVG), deren Kapital zu 70 % im Besitz von L und zu 30 % im Besitz der Marine Midland Overseas GmbH ist, mit 51 % beteiligt. K besitzt einen Kapitalanteil von ca. 10 %. Die neue Bank würde also direkt oder indirekt über 61 % des Grundkapitals der KKB verfügen können. Der Wert dieser Beteiligung bemisst sich nach den heutigen Börsenkursen auf über DM 130 Mio.

Die KKB hat sich in den vergangenen Jahren sehr gut entwickelt. Sie steht allerdings vor der Notwendigkeit, ihre Eigenmittel dem ständig wachsenden Geschäftsumfang anzupassen. So fanden seit 1969, als die LVVG ihre 51%ige Beteiligung erwarb, bereits zwei Kapitalerhöhungen statt. Diese Tendenz wird anhalten.

Die persönlich haftenden Gesellschafter von K und L haben sich daher nach gründlicher Überlegung entschlossen, die wirtschaftliche Basis der KKB durch Aufnahme eines neuen Gesellschafters in die LVVG zu verbreitern. Ein Interessent ist vorhanden. Er wird möglicherweise noch in diesem Jahr eine Beteiligung an der LVVG erwerben und für weitere Kapitalanteile der LVVG eine Option erhalten. Bei Nichtausübung der Option wird die K & L-Gruppe ein Rückkaufsrecht auf die zuerst verkauften Kapitalanteile erhalten.

VI.

Die persönlich haftenden Gesellschafter sind der Ansicht, dass der im folgenden vorgetragene und erläuterte Fusionsvorschlag die in V. genannten Faktoren ihrer Bedeutung entsprechend berücksichtigt und den Belangen beider Gesellschaftergruppen in fairer Weise gerecht wird. Die wesentlichen Grundsätze, auf denen unser Fusionsvorschlag beruht, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- 1) Für die Errechnung des Fusionsverhältnisses ist von den Substanzwerten der beiden Banken ausgegangen worden. Bei der Bewertung von Aktiven und Passiven sind wir den Vorschlägen unserer Gutachter im Grundsatz gefolgt. Eine zusammenfassende gutachtliche Stellungnahme der Wirtschaftsprüfer zu dem vereinbarten Fusionsverhältnis wird nachgereicht.
- 2) Um die Unterschiede zwischen den ausgewiesenen Eigenmitteln der beiden Banken zu verringern, wird K sein Kapital vor der Fusion herabsetzen und L sein Kapital vor der Fusion erhöhen:
  - a) K wird zu Lasten seines bisherigen Nominalkapitals von DM 65 Mio die Anteile eines ausscheidenden persönlich haftenden Gesellschafters und eines Treuhandkommanditisten von Herrn Dr. Karoli im Nennwert von zusammen DM 1,4 Mio. einziehen und damit sein Nominalkapital auf DM 63,6 Mio herabsetzen. Die offenen Rücklagen von bisher DM 25 Mio sollen gleichzeitig für die beiden eingezogenen Anteile um insgesamt ca. 0,538 Mio durch Auszahlung verringert werden und darüber hinaus durch Verrechnung an die Gesellschafter um weitere DM 0,562 Mio. Die offenen Rücklagen bei K würden dann bei DM 23,9 Mio liegen, Kapital und Rücklagen insgesamt bei DM 87,5 Mio.

Die Inhaber der eingezogenen Kapitalanteile erhalten für ihren Anteil an den stillen Reserven eine Abfindung, die durch eine teilweise Realisierung von stillen Reserven in der KKB-Beteiligung von K (Näheres hierzu unter Ziffer V 1 c) des Zusatzabkommens) im Wege der Gewinnverwendung für das Jahr 1971 hergestellt wird.



b) L wird sein Kapital (Kapitalkonto I) vor dem Fusionstichtag durch Bareinzahlung ihrer Gesellschafter von DM 31 Mio auf DM 34.525 Mio erhöhen und seine offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) von DM 12 Mio auf DM 12,975 Mio. Das bisherige Kapitalkonto III fällt weg. Das Verhältnis zwischen verzinslichem Eigenkapital und unverzinslichen Rücklagen ist deswegen in der neuen Bank für die L-Gesellschafter etwas günstiger als bisher.

Es ist beabsichtigt, die für die Kapitalerhöhung notwendigen Barmittel von insgesamt DM 4,5 Mio den L-Gesellschaftern aus dem Gewinn bereitzustellen, den L noch in diesem Jahr aus der geplanten Veräusserung eines Teils seiner Beteiligung an der LVVG erwartet. Sollten die Verhandlungen nicht zu einem positiven Ergebnis führen, dann müsste die Kapitalerhöhung aus dem Gewinn des Geschäftsjahres 1971 bezahlt werden.

3. Nach der zur Zeit geltenden Regelung bei L unterliegen Gewinne aus der Realisierung von stillen Reserven im Grundbesitz und in den Beteiligungen grösstenteils dem 35%igen Gewinnvorab der persönlich haftenden Gesellschafter. So besteht z.B. allein an der Beteiligung von L an der LVVG bei Zugrundelegung der derzeitigen Börsenkurse für die KKB-Aktie ein Vorabanspruch der persönlich haftenden Gesellschafter von ca. DM 11,3 Mio, wobei bereits berücksichtigt worden ist, dass der Vorabanspruch bezüglich eines Teils der KKB-Reserven bereits im Jahr 1965 abgefunden worden ist. In den stillen Reserven im Grundbesitz der L-Grundstücksgesellschaft, die mit ca. DM 7 Mio in die Fusionsrechnung eingehen sollen, ist nach dem derzeitigen Vertragszustand ein Vorabanspruch von beachtlicher Höhe, ca. DM 2,2 Mio, enthalten.

Bei K ist dagegen der Gewinnvorab der persönlich haftenden Gesellschafter an den stillen Reserven in Grundstücken und Beteiligungen schon vor längerer Zeit abgefunden worden. Die

Gesellschafter von K sind mit einem Übergang der obengenannten Vorabansprüche von L-Gesellschaftern auf die neue Bank nicht einverstanden, da sie im Interesse einer möglichst problemlosen Disponibilität des Gesellschaftsvermögens Wert darauf legen, dass die aus dem Gesellschafterkreis L im Wege der Fusion übernommenen Vermögenswerte von Sonderrechten einzelner Gesellschafter frei sind. Vielmehr wird bei K vorausgesetzt, dass derartige Sonderrechte bereits vor der Fusion durch geeignete Vereinbarungen innerhalb des Gesellschafterkreises von L abgelöst werden. Die Gesellschafter von K sind ihrerseits bereit, für die neue Bank den Gewinnverteilungsschlüssel von L zu übernehmen, der für die Kommanditisten günstiger ist als die derzeitige Regelung bei K.

Es wird daher vorgeschlagen, die Vorabansprüche der persönlich haftenden Gesellschafter von L in Bezug auf sämtliche stillen Reserven von L in seinem Grundbesitz, sonstigem Anlagevermögen und Beteiligungen, deren Höhe zur Zeit etwa DM 15 Mio betragen dürfte, durch eine einmalige Zahlung von DM 10 Mio abzugelten. Die Zahlung soll aus dem Gesellschaftsvermögen von L erfolgen und durch eine entsprechende Erhöhung des Buchwertes der Beteiligung von L an der LVVG finanziert werden. Da der Betrag von DM 10 Mio nach dem derzeitigen Stand der stillen Reserven berechnet worden ist, wird er sich um den 35%igen Vorabgewinnanteil vermindern, der den persönlich haftenden Gesellschaftern aus der noch in diesem Jahr geplanten Teilveräusserung der LVVG zufließen wird.

Nach der Fusion sollen dann alle Gewinne der neuen Bank aus einer Veräusserung von Grundbesitz oder Beteiligungen allein nach dem Kapitalschlüssel verteilt werden.

- 4) Die haftenden Eigenmittel der zusammengeführten Bank betragen nach Vornahme der unter Ziffer 2) genannten Kapitalveränderungen bei K und L insgesamt DM 135 Mio, die sich ihrer Herkunft nach wie folgt zusammensetzen:

	<u>K</u>	<u>L</u>	
Nominalkapital	63.600.000,--	34.525.000,--	98.125.000,-
Off.Rücklagen	23.900.000,--	12.975.000,--	36.875.000,-
	87.500.000,--	47.500.000,--	135.000.000,-

Aus den nach dieser Rechnung festgesetzten Kapital- und Rücklagenkonten von K und L ergibt sich ein Fusionsverhältnis von 1,8421 : 1.

Das Nennkapital (Kapitalkonto I) und die anteiligen offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) verteilen sich auf die Gesellschafter der zusammengeführten Banken wie folgt:

Persönlich haftende Gesellschafter:

	<u>Kapitalkonto I</u>	<u>Kapitalkonto II</u>
Graf Finck von Finckenstein	DM 2.762.000,--	DM 1.038.000,--
Groth	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Hecker	DM 800.000,--	DM 300.628,95
Kehl	DM 1.726.250,--	DM 648.750,--
Dr.Meyer-Struckmann	DM 3.107.250,--	DM 1.167.750,--
Dr.Graf zu Münster	DM 500.000,--	DM 187.893,10
Neumann	DM 1.650.000,--	DM 620.047,17
Schoeppler	DM 863.125,--	DM 324.375,--
von Waldthausen	DM 172.625,--	DM 64.875,--
Dr.Wulf	DM 250.000,--	DM 93.946,55

Kommanditisten:

Abstede N.V.	DM 2.200.000,--	DM 826.729,56
Amiantus AG	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Burkhardt, Frau Hildegard	DM 690.500,--	DM 259.500,--
Dr.B.Frhr.von Falkenhausen	DM 3.452.500,--	DM 1.297.500,--
Dr.G.Frhr.von Falkenhausen	DM 2.244.125,--	DM 843.375,--
Professor Dr.Forberg	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Glasmacher	DM 2.000.000,--	DM 751.572,35
Handelsbank in Zürich	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Dr.Henkel	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Simon Hirschland Inc.	DM 6.387.125,--	DM 2.400.375,--
Dr.Karoli (f.3 Fam.Zweige)	DM 1.381.000,--	DM 519.000,--
Karoli Wirtschaftsprüfung - treuhänderisch -	DM 1.400.000,--	DM 526.100,68
Langen	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Marine Midland Overseas	DM 5.178.750,--	DM 1.946.250,--
van Meeteren	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Professor Dr.Dr.Pierburg	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Poland	DM 600.000,--	DM 225.471,73
Professor Dr.Dr.Schneider	DM 3.500.000,--	DM 1.315.251,61
Selbach	DM 2.500.000,--	DM 939.465,45
Suez International	DM 5.178.750,--	DM 1.946.250,--
Dr.Zahn	DM 8.200.000,--	DM 3.071.446,53
Rechtsnachfolger von Merck, Finck & Co.	DM 1.381.000,--	DM 519.000,--



- 5) Bei der Festlegung der stillen Reserven haben K und L, ausgehend von dem Gutachten der Wirtschaftsprüfer zu den Substanzwerten der beiden Banken per 30. Juni 1971, für K einen Substanzwert von DM 151,3 Mio angenommen und für L einen Substanzwert von DM 93,1 Mio. Die Substanz von K wurde anschliessend zum Ausgleich für Risiken aus nicht placierten Schuldscheinen um DM 6 Mio gekürzt und ferner um den Nennwert der eingezogenen Kapitalanteile von DM 2,5 Mio. So bereinigt, ergibt sich ein Substanzwert für K von DM ~~14~~142,8 Mio. Die Substanz von L erhöht sich um den Betrag der Kapitalerhöhung von DM 4,5 Mio auf DM 97,6 Mio. Kürzt man die Substanzwerte um die bilanzmässig ausgewiesenen Eigenmittel, also bei K um DM 87,5 Mio und bei L um 47,5 Mio, so ergibt sich an stillen Reserven ein Bestand von 55,3 Mio für K, und für L ein Bestand von DM 50,1 Mio.

Es ist der Wunsch beider Banken, dass ihre stillen Reserven im gleichen Verhältnis zueinander in die Fusionsrechnung eingehen, wie ihre Kapital- und Rücklagen-Konten, also im Verhältnis von 1,8421 : 1. Um eine derartige Angleichung zu ermöglichen, werden die beiden Banken ihre stillen Reserven zunächst nicht vollständig in die neue Bank einbringen, sondern nur in dem Umfang, der erforderlich ist, um zwischen den von den Gesellschaftergruppen K und L eingebrachten Reservebeständen das Verhältnis von 1,8421 : 1 herzustellen. Die nicht eingebrachten stillen Reserven sollen für eine Frist von in der Regel drei Jahren allein der Gesellschaftergruppe zustehen, der sie vor der Fusion gehört hatten.

Während der vereinbarten Frist soll jede Gesellschaftergruppe die ihr vorbehaltenen stillen Reserven nach eigenem Ermessen realisieren und die entsprechenden Gewinne allein vereinnahmen können. Erfolgt eine Realisierung innerhalb der vorgesehenen Frist nicht, dann fallen die Reserven ebenfalls in das Vermögen der zusammengeführten Bank.

Dieser Sonderregelung unterliegen bei K die Beteiligungen an

der Girmes-Werke AG und der KKB und bei L die Beteiligung an der LVVG. Für Einzelheiten wird auf Ziffer V. des Zusatzabkommens verwiesen.

6. Die L-Grundstücks-KG wird ihr Kapital von DM 100.000,- um DM 184.000,- auf DM 284.000,- erhöhen. Die neuen Kapitalanteile sollen die Gesellschafter von K mit den Quoten übernehmen, die notwendig sind, um die L-Grundstücksgesellschaft zu einer echten Parallelgesellschaft der neuen Bank zu machen. Der Kaufpreis für die Anteile wird auf der Grundlage eines Substanzwertes der Grundstücksgesellschaft von ca. DM 7,1 Mio ermittelt. Von diesen DM 7,1 Mio entfallen DM 4 Mio auf Darlehen der Grundstücksgesellschaft an die Gesellschafter von L. Insoweit können die Gesellschafter von K ihre Kapitalanteile an der L-Grundstücks-KG durch teilweise Übernahme dieser (unverzinslichen) Darlehensschulden bezahlen. Ihren Anteil an der verbleibenden Substanz von DM 3,1 Mio werden die Gesellschafter von K den Gesellschaftern von L durch eine Barzahlung von ca. DM 2 Mio, zuzüglich 6 % Zinsen, bis spätestens zum 31.12.73 vergüten.

## VII.

Die vertraglichen Verhältnisse der Gesellschafter der zusammengeführten Bank zueinander werden durch einen Gesellschaftsvertrag, einen Fusionsvertrag und ein Zusatzabkommen (Überleitungsvertrag) geregelt werden.

1. Der Gesellschaftsvertrag enthält alle für die Bank auf die Dauer geltenden Vorschriften. Er ist unter gebührender Berücksichtigung der bisher geltenden Bestimmungen erarbeitet worden. Natürlich war es unvermeidlich, in bisher nicht parallel liegenden Punkten gemeinsam eine neue Lösung zu finden bzw. Kompromisse zu erarbeiten, die für alle Beteiligten akzeptabel sind. Sie haben zunächst auf der Basis eines primär unter mehr juristischen Gesichtspunkten zusammengestellten Vorentwurfes die Neufassung in gemeinsamen Verhandlungen zwischen den

persönlich haftenden Gesellschaftern der beiden Häuser sorgfältig diskutiert und sind dabei zu dem hier vorliegenden einvernehmlich vorgeschlagenen Endergebnis gekommen.

- 2) Aus Zweckmässigkeitsgründen haben wir den technischen Fusionsvorgang in einem Fusionsabkommen, und alle Dinge, die nur einzelne Gesellschafter betreffen, oder die nur temporäre Bedeutung haben oder die der Erleichterung der Anlaufperiode dienen, in ein Zusatzabkommen aufgenommen.

Aus Gründen der Arbeitserleichterung und der Kostenersparnis soll die Fusion dadurch bewirkt werden, dass L ihr Vermögen auf K überträgt und die L-Gesellschafter als Gegenleistung Kapitalanteile von K erhalten. L kann nach einer Auskunft der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Wollert/Elmendorff davon ausgehen, dass bei der Übertragung keine Ertragsteuern und nur minimale Verkehrsteuern entstehen werden. Soweit Verkehrsteuern anfallen, sind diese, wie auch alle sonstigen Kosten der Fusion, von der zusammengeführten Bank zu tragen.

- 3) Die Ruhegehaltsbezüge der persönlich haftenden Gesellschafter bleiben für die persönlich haftenden Gesellschafter von K in der bisherigen Form bestehen. Um die persönlich haftenden Gesellschafter von L in der neuen Bank den persönlich haftenden Gesellschaftern von K auch in Bezug auf ihre Alters-, Hinterbliebenen- und Invaliditätsversorgung gleichzustellen, wird vorgeschlagen, mit den persönlich haftenden Gesellschaftern von L Pensionsverträge nach den gleichen Grundsätzen wie bei K abzuschliessen. Solch eine Regelung würde auch dem entsprechen, was den Mitgliedern der Geschäftsleitung eines grossen Unternehmens auch sonst in der Wirtschaft üblicherweise gewährt wird.

Herrn Dr.G.von Falkenhausen und seiner Ehefrau bleiben die Rechte aus der Gewinngarantie, die den persönlich haftenden Gesellschaftern von L als Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenen-Versicherung nach § 3d des Gesellschaftsvertrages L eingeräumt worden war, erhalten. Das gleiche gilt für Herrn Dr.Meyer-Struckmann, der auf einen Pensionsvertrag mit der neuen Bank verzichtet hat.

- 4) Der Gesellschaftsvertrag der L Grundstücksgesellschaft ist den Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages der neuen Bank angepasst und dementsprechend neu gefasst worden. Das gleiche gilt für den Gesellschaftsvertrag der LVVG; Sollte der Verkauf einer 25%igen Kapitalbeteiligung zustande kommen, dann wird der Eintritt des neuen Gesellschafters zusätzliche Vertragsänderungen notwendig machen.
- 5) Für die Kommanditisten von L wird das neue Vertragswerk im wesentlichen folgende Änderungen gegenüber dem derzeitigen Rechtszustand mit sich bringen:
- a) Ein Widerspruchsrecht der Kommanditisten gegen Maßnahmen der Geschäftsführung, die aus dem Rahmen des normalen Bankgeschäftes herausfallen, gibt es in dem neuen Gesellschaftsvertrag nicht mehr. Der Vertragsentwurf folgt damit der Regelung von K. Da das Widerspruchsrecht bei L ohne jede praktische Bedeutung war, ist sein Wegfall in dem neuen Gesellschaftsvertrag auch für die L-Gesellschafter vertretbar.
  - b) Aus Mitgliedern des Verwaltungsrates wird ein Präsidial- und Kreditausschuss gebildet, der die Zusammenarbeit und den Kontakt zwischen den Gesellschaftern verstärken soll. Um einen regelmässigen Gedankenaustausch zu ermöglichen, wird der Ausschuss sehr viel öfter zusammentreten, als es bisher bei den Verwaltungsräten von K und L praktiziert wurde.
  - c) Die Gewinnverteilung wird in der neuen Bank im wesentlichen nach den gleichen Grundsätzen erfolgen wie zur Zeit bei L. Lediglich in drei Punkten weicht die Konzeption des Vertragsentwurfes von der derzeitigen Regelung bei L ab:
    - aa) Die Gesellschafter können eine Verstärkung der offenen Rücklagen zu Lasten des Jahresgewinnes nicht mehr mit einfacher Mehrheit beschliessen, sondern nur, wie schon jetzt bei K, mit satzungsändernder Mehrheit . . . (75 % des Kapitals und der p.h.Gesellschafter nach Köpfen



bb) Eine Teilnahme des Teils der offenen Rücklagen an der Kapitalverzinsung, der 25 % des Nennkapitals übersteigt, ist nicht mehr vorgesehen.

cc) Die Nachzahlungspflicht für eine eventuell ausgefallene Kapitalverzinsung wird auf die zwei folgenden Geschäftsjahre beschränkt.

Die Abweichungen zu aa) und bb) ergänzen einander:

Da in Zukunft die Gesellschaftermehrheit, die eine Erhöhung der Rücklagen zu Lasten des laufenden Gewinnes beschliessen kann, sehr viel höher sein muss als bisher, ist es andererseits vertretbar, die bisher bei L vorgesehene teilweise Verzinsung der Rücklagen (in der Praxis noch niemals akut geworden) aufzuheben. Der Abweichung zu cc) liegt die Erwägung zugrunde, dass die Nachzahlungspflicht, die ebenfalls bisher bei L noch niemals praktiziert zu werden werden brauchte, nicht auf einen zu langen Zeitraum ausgedehnt werden sollte.

d) Die Übertragung von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern ist auch ohne Zustimmung der Gesellschafter zulässig, solange hierdurch kein Gesellschafter mehr als 10 % des Gesellschaftskapitals erwirbt. Wegen des sehr viel grösseren Gesellschafterkreises war die Beibehaltung der bei L bestehenden Obergrenze von 15 % in den Verhandlungen mit K, wo bisher kein Recht der Gesellschafter auf freie Übertragung ihrer Kapitalanteile anerkannt wurde, nicht durchzusetzen. Dafür wird es in der neuen Bank keine Sperrklausel gegen den Erwerb von Kapitalanteilen durch Ausländer mehr geben.

e) Die Kündigungsmöglichkeiten sind vereinfacht worden: In Anlehnung an die Regelung bei K kann in Zukunft einem Gesellschafter auch ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes gekündigt werden, wenn es die übrigen Gesellschafter mit 75 %iger Kapitalmehrheit und einer ebenso hohen Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen beschliessen sollten. Diese Regelung soll der Gesellschaft

die Möglichkeit geben, sich bei tiefgreifenden Meinungsverschiedenheiten von einem Gesellschafter zu trennen, ohne den oft nur schwer zu führenden Nachweis eines wichtigen Grundes erbringen zu müssen. Eine mißbräuchliche Ausübung dieses Kündigungsrechtes dürfte durch die vorgeschriebenen hohen Mehrheiten ausgeschlossen sein. Für einzelne Gesellschaftergruppen sind im Zusatzabkommen Sonderregelungen vorgesehen.

- f) Mit der Gruppe Simon Hirschland Inc. sind im Zusatzabkommen verschiedenen Absprachen getroffen worden, die der Gruppe einige ihrer besonderen Rechte erhalten sollen, die ihr, teils durch den Gesellschaftsvertrag, teils bei ihrem Neueintritt in die Bank nach dem 2. Weltkrieg und teils aufgrund ihrer Stellung als Traditionsgesellschafter unserer Bank eingeräumt worden waren. Auf andere dieser Rechte, wie z.B. auf ihre Sperrminorität gegen Satzungsänderungen hat die Gruppe Hirschland verzichtet und damit die vorgeschlagene Fusion überhaupt erst ermöglicht.
- g) Wegen der verhältnismäßig grossen Gesellschafterzahl in der neuen Bank (10 persönlich haftende Gesellschafter und 21 Kommanditisten) könnte die zu d) erläuterte freie Übertragbarkeit von Kapitalanteilen dazu führen, dass sich für Kapitalanteile "Marktpreise" bilden, die über den Substanzwerten der Anteile liegen. Dadurch würde die sowieso schon schwierige Kapitalbildung für neu eintretende persönlich haftende Gesellschafter weiter verteuert. Da die Gesellschaft daran interessiert sein muss, dass auch ihre persönlich haftenden Gesellschafter an ihrem Kapital in angemessenem Umfang beteiligt sind, gibt der neue Gesellschaftsvertrag jedem persönlich haftenden Gesellschafter das Recht, eine Kapitalquote bis zu 2,5 % zum Substanzwert zu erwerben. Diese Quoten müssten also,

wenn verkaufswillige Gesellschafter nicht vorhanden sind, notfalls über eine Kapitalerhöhung unter Ausschluss des Bezugsrechtes der übrigen Gesellschafter bereitgestellt werden.

Gesellschaftsvertrag der zusammengef.  
Bank

Gesellschaftsvertrag  
der Kommanditgesellschaft in Firma K, L & Co.  
Düsseldorf und Essen



§ 1 - Firma und Sitz

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft.  
Ihre Firma lautet K, L & Co.
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf.  
Ihre Geschäftsleitung befindet sich in Düsseldorf und  
in Essen.

§ 2 - Gegenstand des Unternehmens

- (1) Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb eines Bankgeschäftes. Hierbei soll der traditionelle Charakter des Bankhauses als Privatbankier besonders beachtet werden. Die Gesellschaft ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar dem vorstehenden Zweck zu dienen geeignet sind.

§ 3 - Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein  
Rudolf Groth  
Joachim Hecker  
Werner Kehl  
Dr. Fritz Meyer-Struckmann  
Dr. Graf zu Münster  
Bruno Neumann  
Otto Schoeppler  
Wolfgang von Waldthausen  
Dr. Karl Wulf

(2) Kommanditisten sind:

Abstede N.V.  
Amiantus AG  
Hildegard Burkhardt  
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen  
Professor Dr. Kurt Forberg  
St. Glasmacher  
Handelsbank in Zürich  
Dr. Henkel  
Simon Hirschland Inc.  
Dr. Hermann Karoli  
Karoli Wirtschaftsprüfungs-GmbH  
Viktor Langen  
Marine Midland Overseas GmbH  
Udo van Meeteren  
Professor Dr. Dr. Pierburg  
Walter Poland  
Professor Dr. Dr. Ernst Schneider  
Senator Erich Selbach  
Suez International S.A.  
Dr. Johannes Zahn

#### § 4 - Gesellschaftskapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet.
- (2) Der Kapitalanteil eines Gesellschafters bei der Gesellschaft besteht aus dem Kapitalkonto I, dessen jeweilige Höhe für die Kapitalverzinsung nach § 17 Abs.1a und (bei den Kommanditisten) für die Eintragung im Handelsregister maßgeblich ist, und dem Kapitalkonto II, das die Beteiligung eines Gesellschafters an den offenen Rücklagen der Gesellschaft festhält. Die Guthaben eines Gesellschafters auf den Kapitalkonten I und II weisen die gleichen Quoten aus und bilden eine Einheit; sie können daher nur zusammen übertragen oder vererbt werden. Entnahmen zu Lasten der Kapitalkonten I und II sind ausgeschlossen.
- (3) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:  
(Siehe nächste Seite)

Blatt 2 zu § 4 - Gesellschaftskapital

Persönlich haftende Gesellschafter:

	<u>Kapitalkonto I</u>	<u>Kapitalkonto II</u>
Graf Finck von Finckenstein	DM 2.762.000,--	DM 1.038.000,--
Groth	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Hecker	DM 800.000,--	DM 300.628,95
Kehl	DM 1.726.250,--	DM 648.750,--
Dr.Meyer-Struckmann	DM 3.107.250,--	DM 1.167.750,--
Dr.Graf zu Münster	DM 500.000,--	DM 187.893,10
Neumann	DM 1.650.000,--	DM 620.047,17
Schoeppler	DM 863.125,--	DM 324.375,--
von Waldthausen	DM 172.625,--	DM 64.875,--
Dr.Wulf	DM 250.000,--	DM 93.946,55

Kommanditisten:

Abstede N.V.	DM 2.200.000,--	DM 826.729,56
Amiantus AG	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Burkhardt, Frau Hildegard	DM 690.500,--	DM 259.500,--
Dr.B.Frhr.von Falkenhausen	DM 3.452.500,--	DM 1.297.500,--
Dr.G.Frhr.von Falkenhausen	DM 2.244.125,--	DM 843.375,--
Professor Dr.Forberg	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Glasmacher	DM 2.000.000,--	DM 751.572,35
Handelsbank in Zürich	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Dr.Henkel	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Simon Hirschland Inc. (für drei Familienzweige)	DM 6.387.125,--	DM 2.400.375,--
Dr.Karoli	DM 1.381.000,--	DM 519.000,--
Karoli Wirtschaftsprüfung - Treuhänderisch -	DM 1.400.000,--	DM 526.100,68
Langen	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Marine Midland Overseas	DM 5.178.750,--	DM 1.946.250,--
van Meeteren	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Professor Dr.Dr.Pierburg	DM 5.000.000,--	DM 1.878.930,79
Poland	DM 600.000,--	DM 225.471,73
Professor Dr.Dr.Schneider	DM 3.500.000,--	DM 1.315.251,61
Selbach	DM 2.500.000,--	DM 939.465,45
Suez International	DM 5.178.750,--	DM 1.946.250,--
Dr.Zahn	DM 8.200.000,--	DM 3.071.446,53
Rechtsnachfolger von Merck, Finck & Co. insges.	DM 1.381.000,--	DM 519.000,--



- (4) Die Summe der Kapitalanteile I und II bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.
- (5) Über Erhöhungen und Herabsetzungen der Kapitalkonten I und II beschliessen die Gesellschafter mit satzungsändernder Mehrheit nach § 26. Eine Erhöhung der Kapitalkonten II ist nur aus eventuellen Agio-Zahlungen oder aus Gewinnen möglich. Für letzteres gilt die Sonderregelung des § 17 Abs.5.
- (6) Beteiligt sich ein Gesellschafter nicht an einer Kapitalerhöhung auf Kapitalkonto I, so kann sein Anteil an der Erhöhung (Bezugsrecht) durch Beschluss der übrigen Gesellschafter einem oder mehreren Dritten oder Gesellschafter(n) zugewiesen werden. Der Beschluss bedarf bei der Zuweisung an einen Gesellschafter einer Mehrheit nach § 14 Abs.3, bei der Zuweisung an einen Dritten einer Mehrheit nach § 18 Abs.1. Der nicht beziehende Gesellschafter erhält in diesen Fällen den Wert des Bezugsrechtes vergütet, den die Gesellschaft in Anlehnung an § 24 Abs.2 ermittelt.
- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 einem Gesellschafter, der sich aus Gründen, die nicht in seiner Person liegen, an einer Kapitalerhöhung nicht beteiligt hat, erlauben, diese mit Wirkung jeweils zum Ende der beiden der Kapitalerhöhung folgenden Geschäftsjahre nachzuholen. Die Höhe der von dem Gesellschafter zu leistenden Einlage richtet sich nach dem Stichtag der jeweiligen nachgeholten Kapitalerhöhung und wird in Anlehnung an § 24 Abs.2 ermittelt.
- (8) Da es unerwünscht ist, dass im Handelsregister zu kleine Kommanditanteile erscheinen, sind Kommanditanteile, die durch Erbgang oder auf andere Weise neu entstehen und unter einem Nominalbetrag des Kapitalkontos I von DM 1.000.000,- liegen, auf einen anderen Gesellschafter zu übertragen, der sie dann intern zu Gunsten des betreffenden Kommanditisten als dessen Treuhänder verwaltet.

Blatt 4 zu § 4 - Gesellschaftskapital

Derartige Kommanditanteile können auch unter einem gemeinsamen Treuhänder zusammengefasst werden, wenn hierdurch nach aussen ein Kommanditanteil von nom. DM 1.000.000,- oder mehr entsteht. Die Zustimmung der übrigen Gesellschafter ist für derartige zur Bereinigung von Zwerganteilen erforderliche Übertragungen nicht nötig. Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 solchen Kommanditisten, die ihrer Verpflichtung zur Zusammenlegung ihrer Anteile innerhalb von 6 Monaten nach Aufforderung nicht nachgekommen sind, mit einer Frist von drei Monaten zum nächstfolgenden 30.Juni oder 31.Dezember kündigen. Gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern oder deren Witwen kann solch eine Kündigung nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates ausgesprochen werden.

## § 5 - Gesellschafterkonten

- (1) Neben ihren Kapitalkonten I und II (§ 4) unterhalten die Gesellschafter besondere Privatkonten, über die der laufende Geldverkehr aus dem Gesellschaftsverhältnis mit der Gesellschaft abgewickelt wird. Ebenso werden Gewinn-  
gutschriften einschliesslich Kapitalverzinsung, Zinsen auf Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den besonderen Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sollen bei der Gesellschaft keine Schulden haben. Dies gilt nicht für gelegentliche Überziehungen bis zur Höhe der jährlichen festen Vergütung und für Steuervorauszahlungen, sofern die Überziehungen durch den anteiligen sichtbaren, noch nicht ausgeschütteten Jahresgewinn gedeckt sind.

## § 6 - Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sollen, was die Beteiligung an der Gesellschaft angeht, die Zugewinnngemeinschaft ausschliessen.
- (3) Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.

## § 7 - Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Maßgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt. Die persönlich haftenden Gesellschafter geben sich eine Geschäftsordnung.
- (2) Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter werden, wenn mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, mit einfacher Mehrheit nach Köpfen gefasst. Wenn sich bei einer Abstimmung keine Mehrheit ergibt, entscheidet bei Stimmengleichheit die Stimme des Seniorpartners, der nach Ziffer 3 der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat nach Anhörung der persönlich haftenden Gesellschafter bestimmt wird.
- (3) Neben den sonst in diesem Vertrag vorgesehenen Fällen bedürfen Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter über die folgenden Gegenstände einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der abgegebenen Stimmen:
  - a) Erwerb von Beteiligungen;
  - b) Verträge, die die Zusammenarbeit mit einem anderen Kreditinstitut, mit oder ohne Kapitalverflechtung, zum Inhalt haben;
  - c) Erteilung von Generalvollmachten (Doppelunterschrift) sowie die Anstellung von Mitarbeitern, denen bei Bewährung eine Generalvollmacht in Aussicht gestellt wird;
  - d) Aufstellung und Änderung der Geschäftsordnung.
- (4) Die Beschränkung des Stimmrechts nach § 14 Abs.6 und 7 Satz 1 gilt für Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter entsprechend. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 von der Geschäftsführung abberufen worden sind, haben kein Stimmrecht.



## 2. Blatt zu § 7 - Geschäftsführung

- (5) Für die Geschäftsführung sind die in diesem Vertrag und in den jeweils geltenden Geschäftsordnungen für die persönlich haftenden Gesellschafter und den Verwaltungsrat niedergelegten Grundsätze zu beachten. Für alle Handlungen, welche über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbes der Gesellschaft hinausgehen, ist ein Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich. Als solch eine Handlung gilt auch jede Kreditgewährung und Eingehung von Nostro-Engagements bei der Firma oder den ihrem Einfluss unterliegenden Beteiligungsgesellschaften, die über den jeweils von den persönlich haftenden Gesellschaftern festgelegten Betrag hinausgeht. Als Kreditgewährung im Sinne dieser Bestimmung gelten alle Kredite mit Ausnahme der Diskontierung von bei der Bundesbank redis-kontfähigen Wechseln.
- (6) Ist einem persönlich haftenden Gesellschafter die Zuständigkeit für einen Geschäftsbereich zugewiesen, dann gilt sein Weisungsrecht unbeschadet des Abs.7 auch gegenüber anderen innerhalb dieses Geschäftsbereichs tätig werden-den persönlich haftenden Gesellschaftern.
- (7) Erhebt ein persönlich haftender Gesellschafter gegen Maßnahmen eines andern persönlich haftenden Gesellschafters Widerspruch, so hat diese Maßnahme so lange zu unterblei-ben, wie die persönlich haftenden Gesellschafter nichts anderes beschliessen.
- (8) Die persönlich haftenden Gesellschafter verfahren bei den Dispositionen und der Kostengestaltung der Gesellschaft nach Maßgabe der jeweiligen Zweckmässigkeit und bis zu insgesamt DM 300.000,- p.a. aufgrund freien Ermessens.
- (9) Die Zustimmung der Kommanditisten ist auch für solche Hand-lungen, die über den gewöhnlichen Betrieb des Handels-gewerbes der Gesellschaft hinausgehen, nicht erforderlich.

### 3. Blatt zu § 7 - Geschäftsführung

- (10) Ist nur ein einziger persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so beschliessen die Gesellschafter mit Dreiviertel-Kapitalmehrheit über dessen Ausschluss nach § 20 oder dessen Abberufung nach § 11 Abs.4 oder 5 oder dessen fristlose Kündigung nach § 19 Abs.6. Gleichzeitig soll dann über die Bestellung eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters entschieden werden.
- (11) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so ist unverzüglich ein Gesellschafterbeschluss darüber herbeizuführen, ob innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters ein neuer persönlich haftender Gesellschafter aufgenommen oder bestellt werden soll. Die Einberufungsfristen für die darüber entscheidende Gesellschafterversammlung betragen abweichend von § 15 Abs.2 und Abs.3 jeweils eine Woche. Wird ein entsprechender Beschluss gefasst, so sollen die Liquidatoren bei ihrer Amtsführung darauf Rücksicht nehmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich haftenden Gesellschafters, die innerhalb der vorgenannten Frist mit der Mehrheit des § 18 Abs.1 erfolgt, wird die Gesellschaft wieder in eine werbende Gesellschaft umgewandelt und die Liquidation beendet.

## § 8 - Vertretung

Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist einzeln zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Im Innenverhältnis sind die in diesem Vertrag und in den jeweils geltenden Geschäftsordnungen für die persönlich haftenden Gesellschafter und den Verwaltungsrat niedergelegten Grundsätze, insbesondere die Bestimmungen über eine notwendige Gegenzeichnung oder sonstige interne Einschränkungen der Vertretungsmacht, zu beachten. Ein wesentlicher Verstoss gegen diese Grundsätze ist ein wichtiger Grund im Sinne des § 11 Abs.4.

## § 9 - Besondere Pflichten der Gesellschafter

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern im Einzelfall nicht gemäss § 7 Abs.3 dieses Vertrages etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein Gesellschafter darf ohne Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter an einer anderen Bank beteiligt bzw. für eine andere Bank tätig sein. Hierzu rechnet nicht der Besitz von Bankaktien zur Vermögensanlage und für Kommanditisten die Mitgliedschaft in Aufsichtsräten.
- (3) Ferner darf kein Gesellschafter, welcher der Gesellschaft innerhalb der letzten drei Jahre als persönlich haftender Gesellschafter angehört hat, ohne Zustimmung einer Mehrheit der anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 dieses Vertrages nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig werden oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen. Für Inhaber mit Zuständigkeit für Niederlassungen ausserhalb von Nordrhein-Westfalen gilt das Verbot auch für das Bundesland, in dem sich die Niederlassung befindet.
- (4) Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter als solcher aus der Gesellschaft aus, so hat er der Gesellschaft alle in seinem Besitz befindlichen Firmenakten und Unterlagen auszuhändigen.

2. Blatt zu § 9 - Besondere Pflichten der Gesellschafter

- (5) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie von Aufsichtsrats- oder Beiratsmandaten die Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 einzuholen.
- (6) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter und Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach § 7 Abs.3 beschlossen wird. Dies gilt auch für im Ruhestand befindliche oder aus der Gesellschaft ausgeschiedene frühere persönlich haftende Gesellschafter.
- (7) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für eigene Rechnung
  - a) Bürgschaften übernehmen;
  - b) Wechselverpflichtungen eingehen;
  - c) Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn, dass dieselben auf seinem Grundbesitz nach den für die Gewährung von Hypotheken und Bauspardarlehen maßgeblichen Beleihungsgrundsätzen besichert sind.

Ausnahmen von c) bedürfen der Zustimmung des Seniorpartners. Bei Krediten über DM 1 Million ist die Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Absatz 2 erforderlich.



§ 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter erhält für seine Tätigkeit eine angemessene feste Vergütung, welche durch Beschluss der Gesellschafter festgelegt wird. Die Vergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben. Eine Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf neben einem Gesellschafterbeschluss nach § 14 Abs.3 der Zustimmung einer einfachen Kapitalmehrheit des Kommanditkapitals.
- (2) Die feste monatliche Vergütung wird jeweils durch Gesellschafterbeschluss festgelegt.
- (3) Ausserdem erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 17 Abs.1b) eine Tantieme. Für die Verteilung der Tantieme macht der Senior am Anfang eines jeden Geschäftsjahres einen Vorschlag. Findet dieser Vorschlag keine Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3, dann entscheidet über die Verteilung ein Gremium, das aus dem Senior, dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates und zwei weiteren Mitgliedern des Präsidiums besteht. Die beiden weiteren Mitglieder sollen diejenigen ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter sein, deren Ausscheiden aus der aktiven Geschäftsleitung am kürzesten zurückliegt.
- (4) Die Alters-/Invaliditäts- und Hinterbliebenen-Sicherung der persönlich haftenden Gesellschafter erfolgt im Rahmen besonderer Vereinbarungen.

§ 11 - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine gebundene Einlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, der zwei volle Vertragsperioden persönlich haftender Gesellschafter gewesen ist, und dessen Kapitalanteil (Kapitalkonto I) mindestens DM 1 Million beträgt, kann sich (ohne Ruhegeld) jederzeit in die Rechtsstellung eines Kommanditisten zurückziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam.
- (3) Persönlich haftende Gesellschafter, die das 62. Lebensjahr vollendet haben oder nach ihrer eigenen pflichtgemäßen Feststellung aus gesundheitlichen Gründen nicht mehr voll einsatzfähig sind, können in den Ruhestand mit Pension übertreten und die Umwandlung ihrer Gesellschafterstellung in die eines Kommanditisten mit einer Frist von drei Monaten bis zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen.
- (4) Ein persönlich haftender Gesellschafter kann durch Beschluss der Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 von der Geschäftsführung und Vertretung abberufen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Die Abberufung erfolgt, wenn der Abberufungsbeschluss keine andere Regelung trifft, fristlos. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage, sofern der Beschluss nicht ein völliges Ausscheiden aus der Gesellschaft vorsieht.

- (5) Auch ohne Angabe von Gründen kann ein persönlich haftender Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft abberufen werden, wenn es die anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3, oder wenn es die anderen Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % und einer Zweidrittelmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen beschliessen. Die Abberufung erfolgt mit einer Frist von mindestens 6 Monaten zum Ende eines Geschäftsjahres. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage, falls der Beschluss nicht ein völliges Ausscheiden aus der Gesellschaft vorsieht oder der Abberufene dies verlangt.

## § 12 - Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
  - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates. Geborene Mitglieder des Verwaltungsrates sind ferner die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter, die der Gesellschaft mindestens zehn Jahre als persönlich haftende Gesellschafter angehört haben und der Gesellschaft als Kommanditisten angehören, bis zur Vollendung ihres 70. Lebensjahres. Die Altersbeschränkung gilt nicht für ehemalige persönlich haftende Gesellschafter, die dem ersten Verwaltungsrat angehören.
  - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit anderen mit mindestens DM 4 Millionen an dem Kapitalkonto I der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen, für das keine Altersbeschränkung gilt. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur bei Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen werden.
  - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Die Wahl oder die Abberufung solcher weiteren Mitglieder bedarf eines Gesellschafterbeschlusses nach § 14 Abs. 3.
- (3) Die Bestellung erfolgt jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 19 zulässigen Kündigungstermin. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann jedoch jederzeit sein Amt ohne Angabe von Gründen durch schriftliche Erklärung gegenüber der Gesellschaft niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es von einem seiner Mitglieder verlangt wird. § 15 Abs. 2 und Abs. 5 gelten entsprechend.

- (5) Vorsitzender des Verwaltungsrates ist der als persönlich haftende Gesellschafter an Dienstjahren (bei gleichen Dienstjahren an Lebensalter) Älteste aus dem Kreis der Mitglieder, die ihm als gegenwärtige oder frühere persönlich haftende Gesellschafter angehören. Der Verwaltungsrat kann mit einfacher Mehrheit einen oder mehrere Stellvertreter wählen. Der Vorsitzende und seine Stellvertreter sollen ihr Amt (ab zweite Vertragsperiode) nicht über die Vollendung des 70. Lebensjahres hinaus führen.
- (6) Die Aufgaben des Verwaltungsrates richten sich nach einer Geschäftsordnung, die er sich mit Zustimmung der Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 gibt.
- (7) Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden Mitglieder nach Köpfen gefasst. Änderungen und Ergänzungen der Geschäftsordnung bedürfen eines Gesellschafterbeschlusses nach § 14 Abs. 3.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, welche jeweils in der ersten Jahressitzung des Verwaltungsrates von diesem mit einfacher Mehrheit für das verflossene Geschäftsjahr festgesetzt wird. Der Vorsitzende erhält das Doppelte, die stellvertretenden Vorsitzenden erhalten das Eineinhalbfache des Betrages, der auf die einzelnen anderen Mitglieder entfällt.
- (9) Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss nach Abs. 7 Satz 1 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung gestatten.



### § 13 - Präsidialausschuss (Präsidium)

- (1) Aus der Mitte des Verwaltungsrates wird ein Präsidialausschuss gebildet, der aus dem Vorsitzenden, seinen Stellvertretern sowie bis zu vier weiteren Mitgliedern des Verwaltungsrates besteht, welche von dem Verwaltungsrat mit einfacher Mehrheit jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 19 Abs.2 zulässigen Kündigungstermin gewählt werden (Vertragsperiode).
- (2) Vorsitzender ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates. Er lädt zu den Sitzungen des Ausschusses ein.
- (3) Der Ausschuss soll, so oft einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder Kommanditisten es für notwendig erachtet, zusammentreten. Die Aufgaben des Ausschusses ergeben sich aus diesem Vertrag sowie aus der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.
- (4) Der Ausschuss wählt aus seiner Mitte den Kreditausschuss. Diesem haben die persönlich haftenden Gesellschafter über alle Kredite im Sinne des § 7 Abs.5 zu berichten. Der Verwaltungsrat kann dem Ausschuss Sonderaufgaben zuweisen.
- (5) Für die Tätigkeit im Präsidial-Ausschuss und im Kreditausschuss wird eine besondere Vergütung nicht gewährt.

#### § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen. Fragen, die unter die Zuständigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter fallen, werden dann durch Gesellschafterbeschluss entschieden, wenn die persönlich haftenden Gesellschafter mit der Mehrheit des § 7 Abs.3 solch eine Entscheidung beantragen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.2 dieses Vertrages gefasst. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 Abs.2 oder 3 die Umwandlung ihrer Einlage in eine Kommanditeinlage verlangt haben, oder die nach § 11 Abs.4 oder 5 von der Geschäftsführung (ohne gleichzeitige Kündigung) abberufen worden sind, zählen bei der Abstimmung auch schon vor dem Wirksamwerden der Umwandlung bzw. der Abberufung nicht mehr als persönlich haftende Gesellschafter, sondern als Kommanditisten.
- (4) Für die Feststellung einer Kapitalmehrheit gewähren je volle tausend DMark Einlage auf Kapitalkonto I eine Stimme. Gesellschafter, deren Anteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, können ihr Stimmrecht für den Teil, den sie treuhänderisch für andere Personen halten, nach den Weisungen ihrer Treugeber ausüben, und zwar auch dann, wenn sie hierdurch die durch ihren Anteil verkörperten Stimmrechte uneinheitlich ausüben müssen.

2.Blatt zu § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

- (5) Die Mehrheit wird grundsätzlich nach den abgegebenen Stimmen der im konkreten Fall stimmberechtigten Gesellschafter berechnet. Etwas anderes gilt für Beschlüsse, bei denen in diesem Vertrag eine qualifizierte Mehrheit vorgesehen ist. Bei derartigen Beschlüssen ist die Mehrheit nach den Stimmen aller stimmberechtigten Gesellschafter zu berechnen.
- (6) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäfts mit ihm betrifft oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verpflichtung oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Das gleiche gilt für Beschlüsse, die seinen Ausschluss aus der Gesellschaft oder, bei einem persönlich haftenden Gesellschafter, seine Abberufung aus der Geschäftsleitung zum Inhalt haben.
- (7) Gesellschafter, die gekündigt haben (§ 19 Abs.2, 3, 5 und 6), oder denen gekündigt worden ist (§§ 4 Abs.8; Abs.4 und 5; 20 Abs.1 und 2), sind von der Teilnahme an den Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung (§ 19 Abs.5) beschränkt sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil.

## § 15 - Gesellschafterversammlung

- (1) Alljährlich findet eine Gesellschafterversammlung statt. Diese kann mit einer Sitzung des Verwaltungsrates verbunden werden.
- (2) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die Gesellschaft namens des Vorsitzenden des Verwaltungsrates nach Abstimmung mit diesem. Die Einladungsfrist beträgt mindestens vier Wochen und beginnt mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (3) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn drei Viertel des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Fall der Beschlussunfähigkeit ist entsprechend Abs.2 eine erneute Gesellschafterversammlung mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (4) Leiter der Gesellschafterversammlung ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates.
- (5) Über die Gesellschafterversammlung ist ein Protokoll anzufertigen, das von dem Leiter der Versammlung zu unterzeichnen und allen Gesellschaftern zuzuleiten ist. Die Gültigkeit der gefassten Beschlüsse ist nicht von der Ausfertigung oder Übersendung der Protokolle abhängig. Einsprüche gegen Inhalt oder Fassung der Protokolle müssen der Gesellschaft binnen vier Wochen nach Versendung schriftlich mitgeteilt werden; andernfalls gelten die Protokolle als genehmigt.

2. Blatt zu § 15 - Gesellschafterversammlung

- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter vertreten lassen. Gesellschafter, die ihre Beteiligung treuhänderisch halten, können sich durch ihren Treugeber vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen.
- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.2 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an der Gesellschafterversammlung gestatten.
- (8) Ausserordentliche Gesellschafterversammlungen sind mit einer Frist von 2 Wochen einzuberufen, wenn ein Mitglied des Verwaltungsrates es unter Angabe von Gründen schriftlich verlangt. Die Absätze 2 bis 7 gelten für ausserordentliche Gesellschafterversammlungen entsprechend.



§ 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird nach Maßgabe des § 7 Abs.3 von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach banküblichen Grundsätzen aufgestellt.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Abschlussprüfer wird durch Beschluss der Gesellschafterversammlung gewählt und von den persönlich haftenden Gesellschaftern bestellt. Es soll kein Prüfer bestellt werden, an dem ein Gesellschafter finanziell, durch Verwandtschaft bis zum 2. Grade, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise interessiert ist.
- (4) Nach der Prüfung wird der Jahresabschluss von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach Maßgabe des § 7 Abs.3 festgestellt und alsdann der Gesellschafterversammlung vorgelegt.
- (5) Jedem Gesellschafter ist ein Exemplar des Prüfungsberichtes - Hauptbericht ohne den Anhang und den Debitorenband - mit einer Aufstellung über seinen Anteil am Gewinn und Verlust zu übersenden.
- (6) Die Gesellschafter sollen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft herbeiführen.

## § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
  - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihrer eingezahlten Kapitalanteile auf Kapitalkonto I einen Betrag von 6 %.
  - b) Von dem verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 35 %.
  - c) Der übrige Gewinn, bzw. ein Verlust, wird an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander verteilt.
- (2) Falls die in Abs.1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn der zwei folgenden Geschäftsjahre vorab zu verteilen. Für Ausfälle der Verzinsung aus Zeiträumen, die weiter als das dritte Jahr vor dem ersten Gewinnausweis liegen, gibt es keinen Ausgleich.
- (3) Gewinne und Verluste, die sich aus der Veräusserung von Werten mit Anlagecharakter (einschliesslich Verkauf von Bezugsrechten) gegenüber ihrem Buchwert ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns der persönlich haftenden Gesellschafter nach Abs.1 b) nicht berücksichtigt. Werte mit Anlagecharakter sind solche Aktiva (ausgeschlossenen Rentenwerte), die durch Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 als "dauernde Anlage" bestimmt worden sind. Diese Bestimmung kann nur durch einen Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 aufgehoben werden.
- (4) An steuerfreien und steuerbegünstigten Erträgen nehmen die Gesellschafter auf Antrag teil. Diese Erträge sind in dem Verhältnis auf die einzelnen antragstellenden Gesellschafter aufzuteilen, in dem nach der festgestellten Jahresbilanz ihre Bezüge an Kapitalverzinsung einschliesslich eventuell nachgezahlter Kapitalzinsen, Vorabgewinne und Reingewinnanteil sowie die Bezüge nach § 10 Abs.2 und 4 zu diesen Bezügen aller antragstellenden Gesellschafter

## 2. Blatt zu § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

stehen. In Jahren ohne Reingewinn bzw. in Verlustjahren werden die steuerfreien und steuerbegünstigten Erträge nach dem Kapitalschlüssel verteilt. Die in den einzelnen Jahren getroffenen Aufteilungen der steuerfreien und steuerbegünstigten Erträge sind endgültig. Sie werden durch spätere Änderungen der Bezugsgrößen - gleich welcher Art - nicht berührt.

- (5) Der Reingewinn ist den Gesellschaftern, soweit ihre Kapitalguthaben I und II ihren anteiligen Stand nicht mehr erreichen, auf diesen Kapitalkonten und im übrigen nach § 5 Abs.1 gutzuschreiben. Die Gesellschafter können mit der Mehrheit des § 26 beschliessen, einen Teil des Gewinns nicht auszuschütten, sondern zur Erhöhung der Kapitalkonten II zu verwenden. Solch eine Erhöhung der Kapitalkonten II ist jedoch nur zu Lasten des nach Abs.1c) zu verteilenden Gewinns - abzüglich eines angemessenen Abschlages für Steuern - möglich.
- (6) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage (Kapitalkonto II) alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander. Die Haftung der Kommanditisten ist, unbeschadet ihrer Belastung auf Kapitalkonto, auf ihre Kommanditeinlage beschränkt.
- (7) Für die Gewinn- bzw. Verlustverteilung zwischen den einzelnen Gesellschaftern ist grundsätzlich das in dem jeweiligen Jahresabschluss ausgewiesene Bilanzergebnis maßgeblich. Spätere Änderungen von Handels- und Steuerbilanzergebnissen eines Geschäftsjahres, die z.B. auf Betriebsprüfungen beruhen, werden auf die jeweiligen verbliebenen Gesellschafter der Jahre, deren Ergebnisse geändert werden, nach den Bestimmungen der Absätze 1 bis 3 aufgeteilt.

§ 18 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen über  
Kapitalanteile

---

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3.
- (2) Absatz 1 gilt entsprechend für die vollständige oder teilweise Übertragung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen. Derartige Transaktionen können jedoch ohne Zustimmung der übrigen Gesellschafter vorgenommen werden, wenn sie erfolgen
  - a) zwischen Gesellschaftern, sofern hierdurch nicht die unmittelbare oder mittelbare Beteiligung eines Gesellschafters oder seiner Rechtsnachfolger bzw. seiner Gruppe an dem Kapital der Gesellschaft auf mehr als 10 % des Gesellschaftskapitals erhöht wird;
  - b) von einem Gesellschafter im Wege der vorweggenommenen Erbfolge auf seine Ehefrau und/oder seine Kinder;
  - c) von einem Treuhänder auf seinen Treugeber, solange nicht infolge der Übertragung ein Kommanditanteil entsteht, dessen Nominalwert (Kapitalkonto I) unter DM 1 Million liegt.
- (3) Absatz 2 gilt entsprechend für die vollständige oder teilweise Übertragung von Rechten eines Treugebers an einem Kapitalanteil sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an solchen Rechten.
- (4) Es besteht Einigkeit darüber, dass bei Hinzutreten eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters (natürliche Person) eine nach Lage der Sache angemessen hohe Kapitalquote (bis zu 2,5 % pro Person) bereitgestellt oder unter Zugrundelegung der Bewertungsvorschriften des § 24 Abs.2 neu geschaffen werden soll.

2.Blatt zu § 18 - Aufnahme neuer Gesellschafter und  
Verfügungen über Kapitalanteile

- (5) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, dessen Kapitalanteil unter 2,5 % liegt, kann von der Gesellschaft verlangen, dass sie ihm - notfalls durch eine Kapitalerhöhung - die Möglichkeit zur Aufstockung seiner Quote auf 2,5 % des Gesellschaftskapitals gegen Zahlung des nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Substanzwertes der neuen Anteile einräumt. Das Recht kann nur insgesamt einmal bis zu 2,5 %, jedoch auch in Teilbeträgen - zeitlich abgestuft jeweils zum Jahresende - von mindestens nom. DM 100.000,- ausmachendem Betrag ausgeübt werden. Das Verlangen kann nicht zur Unzeit gestellt werden.
- (6) Anteile, die nach Abs.4 oder Abs.5 zum Substanzwert erworben sind, sind beim Erwerb in bar zu bezahlen. Solche Anteile können nach Abs.2a nur übertragen werden, wenn der abgebende persönlich haftende Gesellschafter dieselben mindestens 10 Jahre im Besitz gehabt hat und mindestens 10 Jahre als persönlich haftender Gesellschafter tätig gewesen ist.
- (7) Neu aufgenommene Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil nicht von einem anderen Gesellschafter erworben haben, haben auf den Nominalwert ihrer Einlage ein Aufgeld zu entrichten, das mindestens dem nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Anteil des neuen Gesellschafters an den offenen und stillen Reserven der Gesellschaft entsprechen muss.
- (8) Eine Verpfändung von Kapitalanteilen ist ausgeschlossen.



§ 19 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft mit einer Frist von 12 Monaten, jeweils zum Schluss des dritten Geschäftsjahres, erstmalig jedoch zum 31. Dezember 1974, alsdann zum 31. Dezember 1977 usf., kündigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter können auf Antrag die Kündigungsfrist durch Beschluss nach § 7 Abs. 3 in geeigneten Fällen auf 6 Monate zum Ende des Geschäftsjahres verkürzen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung und gegebenenfalls von einer Verkürzung der Kündigungsfrist Kenntnis zu geben.
- (3) Jeder der übrigen Gesellschafter kann sich innerhalb der ersten drei Monate der Kündigungsfrist durch eingeschriebenen Brief der Kündigung anschliessen.
- (4) Der kündigende Gesellschafter scheidet mit dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.
- (5) Die Kündigung nach Abs. 2 und 3 kann auch für den Teil einer Beteiligung ausgesprochen werden. Der kündigende Gesellschafter scheidet nur mit dem gekündigten Teil seiner Beteiligung aus der Gesellschaft aus, während er für den Rest beteiligt bleibt.
- (6) Falls der Privatgläubiger eines Gesellschafters nach § 135 HGB die Gesellschaft kündigt, scheidet der betroffene Gesellschafter nach dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus. Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs. 3 die Kündigungsfrist verkürzen und die Kündigung auch als fristlose Kündigung behandeln. Ist der betroffene Gesellschafter der einzige persönlich haftende Gesellschafter der Gesellschaft, dann beschliessen die übrigen Gesellschafter über eine eventuelle Verkürzung der Kündigungsfrist mit einfacher Kapitalmehrheit. Abs. 3 und 5 gelten entsprechend.

§ 20 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (1) Sofern mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, kann einem Gesellschafter durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit einer Mehrheit von 75 % der diesen zustehenden Stimmen sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 mit einer Frist von 12 Monaten jeweils zum Schluss des dritten Kalenderjahres, erstmalig zum 31.Dezember 1974, alsdann zum 31.Dezember 1977 und so fort, mit der Maßgabe gekündigt werden, dass er aus der Gesellschaft ausscheidet. Die Kündigung kann auf einen Teil der Beteiligung an dem Gesellschaftskapital beschränkt werden. In diesem Fall verkürzt sich, wenn der gekündigte Gesellschafter auch mit dem Rest seiner Beteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden möchte, die Kündigungsfrist des § 19 Abs. 2 zu seinen Gunsten von 12 auf 9 Monate zum Jahresende.
- (2) Sollte sich ein Gesellschafter als einziger einem Beschluss der anderen Gesellschafter, auch wenn er die Änderung dieses Vertrages betrifft, nicht anschliessen, so kann ihm, wenn er die Gültigkeit dieses Beschlusses bestreitet oder der Durchführung desselben widerspricht, durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit der Mehrheit des Abs.1 mit einer Frist von drei Monaten zum 30.6. oder 31.12. eines jeden Jahres gekündigt werden. Eine Kündigung ist ausgeschlossen, wenn der betreffende Gesellschafter gegen einen Beschluss deswegen opponiert hatte, weil er durch den Inhalt des Beschlusses im Verhältnis zu seiner Kapitalbeteiligung stärker belastet wurde als die andern Gesellschafter, wobei besondere, nicht alle Gesellschafter gleichmässig betreffende individuelle Umstände ausser Betracht bleiben.
- (3) Die Kündigung nach Abs.1 und 2 hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls des Beschlusses mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird. Hierzu ist jeder der übrigen Gesellschafter aufgrund des Beschlusses berechtigt.

## 2. Blatt zu § 20 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (4) Ist in der Person eines Gesellschaftern ein wichtiger Grund gegeben, so erfolgt die Kündigung nach Abs.1 fristlos, wenn nicht die übrigen Gesellschafter etwas anderes beschliessen. Ist einem Gesellschafter fristlos gekündigt worden, so scheidet er zu dem Zeitpunkt, an dem ihm das Kündigungsschreiben zugegangen ist, sonst nach Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.

§ 21 - Konkurs eines Gesellschafters

- (1) Der Gesellschafter, über dessen Vermögen das Konkursverfahren eröffnet wird, oder der in dem über sein Vermögen eröffneten Vergleichsverfahren mit Genehmigung des Gerichts die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages ablehnt, scheidet mit Wirkung der Eröffnung des Konkursverfahrens bzw. mit dem Zeitpunkt, in welchem er in dem Vergleichsverfahren die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages abgelehnt hat, aus der Gesellschaft aus.
- (2) Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, gilt Abs.1 mit der Maßgabe entsprechend, dass der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in welchem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft ausscheidet.

§ 22 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben und/oder denjenigen, auf die die Erben die Beteiligung in Erfüllung eines Vermächtnisses oder einer Teilungsanordnung des Erblassers übertragen, fortgesetzt. Die Rechtsnachfolger des Erblassers in der Beteiligung, sowie deren weitere Rechtsnachfolger, können diese beliebig unter sich übertragen. Die Rechtsnachfolger erhalten, soweit sie nicht bereits als persönlich haftende Gesellschafter beteiligt sind, die Stellung von Kommanditisten.
- (2) Falls der alleinige persönlich haftende Gesellschafter stirbt, wird die Gesellschaft abweichend von dem in Abs.1 Gesagten zunächst mit seinen Erben als persönlich haftenden Gesellschaftern fortgesetzt, um den Gesellschaftern Gelegenheit zu geben, einen neuen persönlich haftenden Gesellschafter zu bestimmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich haftenden Gesellschafter, gelten nunmehr die Bestimmungen des Abs.1 Satz 3 im Innenverhältnis rückwirkend auf den Todestag. Wird nach dem Todesfall nicht innerhalb von zwei Monaten ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt, so tritt die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen als persönlich haftenden Gesellschaftern in Liquidation.
- (3) Stirbt ein Kommanditist, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben als Kommanditisten fortgesetzt. Abs.1 gilt auch hier. Der Erbe oder sonstige Rechtsnachfolger, der bereits als persönlich haftender Gesellschafter an der Gesellschaft beteiligt ist, behält seine Stellung auch für die hinzuerworbene Kommanditbeteiligung.
- (4) Ist vom Erblasser eine Testamentsvollstreckung angeordnet, so können der oder die Rechtsnachfolger, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, den oder die Testamentsvollstrecker zur Ausübung ihrer sämtlichen Rechte und Pflichten ermächtigen.



§ 23 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters aus der Gesellschaft

- (1) In allen Fällen, in denen ein Gesellschafter aus der Gesellschaft ausscheidet, wird diese von den übrigen Gesellschaftern in der bisherigen Firma fortgesetzt.
- (2) Wenn nach dem Wegfall von Gesellschaftern, die durch Kündigung oder aus anderen Gründen aus der Gesellschaft ausscheiden sollen, nur noch ein Gesellschafter übrig geblieben ist, dann kann dieser das Unternehmen mit Aktiven und Passiven und dem Recht zur Fortführung der Firma übernehmen. Übt er das Recht nicht aus, so verbleibt (verbleiben) der (die) Gesellschafter, welcher (welche) sonst ausscheiden würde (würden) in der Gesellschaft, die mit ihm (ihnen) liquidiert wird.
- (3) Gesellschafter, die gekündigt haben oder denen gekündigt worden ist, sind auf Verlangen der Gesellschaft verpflichtet, ihren Anteil auf einen oder mehrere Gesellschafter oder dritte Personen Zug um Zug gegen Zahlung des nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Gegenwertes zu übertragen. Die Gesellschafter beschliessen über die Person des Übernehmers, wenn dieser bereits ein Gesellschafter ist, mit der Mehrheit nach § 14 Abs.3, sonst mit der Mehrheit nach § 18 Abs.1. Der ausscheidende Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn der Übernehmer von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellt.

§ 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus Gesellschaftsmitteln

- (1) Ausscheidende Gesellschafter, deren Beteiligung nicht durch einen anderen Gesellschafter oder einen Dritten übernommen wird, erhalten aus Gesellschaftsmitteln eine von der Gesellschaft zu errechnende Abfindung.
- (2) Das Abfindungsguthaben des Gesellschafters richtet sich nach dem Betrag, der sich aus der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalenderjahres, in welchem er ausscheidet, aufzustellen ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In dieser Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in den Jahresbilanzen, mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Im einzelnen sind bei der Bewertung folgende Grundsätze zu beachten:
  - a) Ausgleichsforderungen sind mit ihrem Nominalbetrag einzusetzen.
  - b) Wertberichtigungen sind in der Bilanz insoweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen.
  - c) Für die Bewertung börsengängiger Wertpapiere ist der gewogene Durchschnitt der Monatsschlusskurse (Kassa) der letzten 12 Monate an der Heimatbörse zugrundezulegen. Das gilt auch für die in börsengängigen Wertpapieren verbrieften Beteiligungen, unabhängig davon, ob sich die betreffenden Beteiligungen im Besitz der Bank oder einer Beteiligungsgesellschaft der Bank befinden.
  - d) Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz.
  - e) Die Ruhegehälter der persönlich haftenden Gesellschafter und ihrer Hinterbliebenen sind weder als Rückstellung noch sonstwie zu passivieren.
  - f) Beteiligungen, die nicht in börsennotierten Wertpapieren verbrieft sind, und Erwerbsrechte auf solche sind mit

dem Betrag anzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen und der nachhaltigen Ertragskraft der Beteiligungsgesellschaft ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50 % betragen, und Erwerbsrechte auf solche zu bewerten.

- g) Am Gewinn des laufenden Jahres nimmt ein ausscheidender Gesellschafter pro rata temporis teil, sofern nicht die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 die Aufstellung eines Zwischenstatus zum Stichtag beschließen.
- (3) Das Auseinandersetzungsguthaben des ausscheidenden Gesellschafters ist von dem Bilanzstichtag an mit 6 % zu verzinsen. Die Zinsen sind zum Schluss eines jeden Kalendervierteljahres zahlbar.
- (4) Die Auszahlung des Guthabens erfolgt in zwölf gleichen Vierteljahresraten, von welchen die erste Rate drei Monate nach dem Bilanzstichtag fällig ist. Eine vorzeitige Zahlung ist, ganz oder teilweise, zulässig und soll in allen Fällen, in denen sie ohne Nachteil für die Gesellschaft geleistet werden kann, auch erfolgen. Die vorzeitig gezahlten Beträge werden auf die nächstfällig werdenden Raten angerechnet.
- (5) Solange die Höhe des Guthabens nicht feststeht, sind die Zinsen und Raten nach dem von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach pflichtgemäßem Ermessen geschätzten Mindestguthaben, das sich voraussichtlich ergeben wird, zu zahlen. Sobald das Guthaben feststeht, ist die Differenz nachzuzahlen.
- (6) Wenn eine Zins- oder Kapitalrate nach Feststellung der Abfindung trotz Aufforderung durch eingeschriebenen Brief nicht innerhalb von zwei Monaten nach Erhalt desselben gezahlt wird, ist die Abfindung in ihrer jeweiligen Höhe vorzeitig fällig.

3. Blatt zu § 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus  
Gesellschaftsmitteln

---

- (7) Weitere Ansprüche des ausscheidenden Gesellschafters sind mit Ausnahme etwaiger vertraglicher Pensionsansprüche ausgeschlossen. Jedoch haftet ihm die Gesellschaft dafür, dass er für die Schulden derselben nicht in Anspruch genommen wird.

§ 25 - Auflösung und Abwicklung

- (1) Die Auflösung der Gesellschaft bedarf eines Gesellschafterbeschlusses nach § 26 Abs.1.
- (2) Im Fall der Auflösung der Gesellschaft sind die persönlich haftenden Gesellschafter geborene Abwickler. Ihre Vertretungsbefugnis richtet sich nach § 8. Sie erhalten für ihre Tätigkeit eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter nach § 14 Abs.3 beschliessen.
- (3) Das nach der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 17 Abs.1 b) findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.



## § 26 - Vertragsänderungen

- (1) Änderungen dieses Vertrages, auch wesentlicher Bestimmungen, bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 dieses Vertrages.
- (3) Als Vertragsänderung gilt auch der Abschluss stiller Gesellschaftsverträge, der Abschluss von Interessengemeinschaften sowie der Abschluss aller solcher Verträge, die als Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291, 292 AktG. gelten.
- (3) Unter Abs.1 fallen auch Kapitalerhöhungen. Für Gesellschafter, die eine Kapitalerhöhung nicht mitmachen, gilt § 4 Abs.6. Eine Verpflichtung zur Leistung von Nachschüssen kann einem Gesellschafter gegen seinen Willen nicht auferlegt werden.

## § 27 - Schlussbestimmungen

- (1) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solcher Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (2) Alle Streitigkeiten aus dem Gesellschaftsvertrag werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, gemäss der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt am  
31.12.1971, 24 Uhr/  
1. 1.1972, 0 Uhr  
in Kraft.

Fusionsvertrag

Fusionsvertrag

zwischen

der Kommanditgesellschaft in Firma K, Düsseldorf,  
vertreten durch Herrn Dr. Johannes C.D. Zahn, Düsseldorf,

und

der Kommanditgesellschaft in Firma L, Essen,  
vertreten durch Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen

sowie

zwischen den Gesellschaftern der beiden Kommanditgesellschaften, wobei der Stamm K durch Herrn Dr. Zahn und der Stamm L durch Herrn Dr. Meyer-Struckmann vertreten sind.

## 1. Vorbemerkungen

- 1.1 Die Gesellschafter der Kommanditgesellschaften in Firma K und Firma L haben sich in den ausserordentlichen Gesellschafterversammlungen vom 18. November 1971 und vom 24. November 1971 einstimmig für eine Fusion ihrer Gesellschaften entschieden und die Herren Dr. Zahn und Dr. Meyer-Struckmann zum Abschluss eines entsprechenden Fusionsvertrages namens der beiden Firmen und ihrer Gesellschafter ermächtigt.
- 1.2 Da es bei Personalgesellschaften eine Fusion im Rechtsinn nicht gibt, lässt sich die von den Gesellschaftern beider Firmen gewünschte Zusammenführung nur im Wege der Vermögensübertragung durchführen. Aus Gründen der praktischen Zweckmässigkeit soll das Vermögen der Firma L auf die Firma K im Austausch von Kapitalanteilen übertragen werden. Die Parteien sind sich jedoch darüber einig, dass trotz dieses aus Kostengründen gewählten Fusionsverfahrens ein Zusammenschluss gleichberechtigter Partner beabsichtigt ist.



## 2. Kapitalveränderungen vor Durchführung der Fusion

- 2.1 Die Kommanditgesellschaft in Firma K setzt ihr Kapital durch Einziehung von Kapitalanteilen von DM 65 Mio auf DM 63,6 Mio, und ihre offenen Rücklagen anteilig von DM 25 Mio auf DM 23,9 Mio herab. Den Inhabern der eingezogenen Kapitalanteile wird aus dem Gesellschaftsvermögen der Nominalwert (Kapital und Rücklagen) vergütet; ausserdem erhalten sie in Geld eine Abfindung für ihren Anteil an den stillen Reserven von K. Dieser Betrag ist durch Realisierung von stillen Reserven im Wege der Gewinnverwendung im Geschäftsjahr 1971 hergestellt.
- 2.2 Die Kommanditgesellschaft in Firma L erhöht durch Bar-einzahlung der Gesellschafter ihr Kapital von DM 31 Mio auf DM 34,525 Mio und ihre offenen Rücklagen von DM 12 Mio auf DM 12,975 Mio.

### 3. Vermögensübertragung

- 3.1 L überträgt auf K sein gesamtes Vermögen, d.h. sämtliche Aktiven und Passiven, unabhängig davon, ob sie in der Schlussbilanz zum 31.Dezember 1971 ausgewiesen sind.
- 3.2 Soweit für die Vermögensübertragung nach 3.1 die Zustimmung der Schuldner bzw. der Gläubiger oder dritter berechtigter Personen erforderlich ist, werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter von K und L gemeinsam bemühen, entsprechende Zustimmungserklärungen zu erhalten.
- 3.3 Als Gegenleistung für die von L übernommenen Vermögenswerte bildet K einen neuen Kapitalanteil von insgesamt DM 47,5 Mio, von dem wiederum DM 34,525 Mio als Kommanditanteil auf das verzinsliche Kapitalkonto, und DM 12,975 Mio auf die unverzinslichen freien Rücklagen entfallen, und überträgt diesen Kommanditanteil nebst den obengenannten zugehörigen quotalen offenen Rücklagen auf L. L tritt also mit dem vorgenannten Kapitalanteil als Kommanditist bei K ein.
- 3.4 Die Herren
- Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein,  
Werner Kehl,  
Dr.Fritz Meyer-Struckmann,  
Otto Schoeppler und  
Wolfgang von Waldthausen
- treten als persönlich haftende Gesellschafter bei K ein.

4. Übertragung einzelner Vermögensgegenstände

4.1 Nach Maßgabe der Ziffer 3. überträgt L auf K:

- a) sämtliche Forderungen, unabhängig von ihrem Rechtsgrund und der Art ihrer Verbuchung, einschliesslich dazugehöriger Neben- und Sicherungsrechte.
- b) Sämtliche Aktien, Schuldverschreibungen und Investmentzertifikate sowie sämtliche anderen Wertpapiere, an denen das Eigentum durch Übergabe des Papiers übertragen werden kann (einschliesslich blankoindossierter Orderpapiere), unabhängig von der Staatsangehörigkeit der Aussteller und dem Lagerort der Wertpapiere und ihrer Verbuchung. Soweit sich die Wertpapiere in der Verwahrung von L befinden, wird die Übergabe dadurch ersetzt, dass L K das uneingeschränkte Recht einräumt, die Wertpapiere in Besitz zu nehmen und die unmittelbare Herrschaftsgewalt über sie auszuüben. Soweit sich die Wertpapiere bei dritten Personen oder Firmen in Einzel- oder Sammelverwahrung befinden, wird die Übergabe dadurch ersetzt, dass L seinen Herausgabeanspruch gegen die Verwahrer an K abtritt.
- c) Alle Einrichtungsgegenstände und sonstige bewegliche Sachen; soweit L in unmittelbarem Besitz der Sachen ist, wird ihre Übergabe dadurch ersetzt, dass L K das uneingeschränkte Recht einräumt, die Sachen in Besitz zu nehmen und die unmittelbare Herrschaftsgewalt über sie auszuüben. Soweit sich die Sachen im Besitz dritter Personen befinden, wird die Übergabe dadurch ersetzt, dass L seine Herausgabeansprüche an K abtritt.

4.2 L tritt an K alle seine Beteiligungen an anderen Unternehmen ab, soweit sich diese in der Rechtsform der Kommanditgesellschaft oder der stillen Gesellschaft befinden, unabhängig davon, wie diese Beteiligungen verbucht sind. Dementsprechend tritt L an K ab:

Blatt 2

- 4.2 a) seine Kommanditbeteiligung an der Gesellschaft für Unternehmensberatung und Datenverarbeitung (GUD) GmbH & Co. KG, Essen. Die Zustimmung der Komplementärin, der Gesellschaft für Datenverarbeitung und Unternehmensberatung (GUD) mbH., ist erteilt.
- b) seine Kommanditbeteiligung an der L-Vermögensverwaltungs-KG, Essen; die Herren Groth, Neumann, Graf zu Münster, Hecker und Wulf treten als persönlich haftende Gesellschafter ohne Kapitalbeteiligung in die L-Vermögensverwaltungsgesellschaft ein. Die L-Vermögensverwaltungsgesellschaft ändert ihre Firma in KL & Co. Vermögensverwaltungsgesellschaft um; die Zustimmung der übrigen Gesellschafter zu den genannten Vertragsänderungen ist erteilt.
- c) alle Treuhandansprüche gegen die Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft mbH (BdW), Frankfurt, bezüglich der Beteiligungen an verschiedenen Unternehmen. Die Unternehmen sind in Anlage 1) zusammengestellt, die Bestandteil dieses Vertrages ist. L versichert, dass die Anlage vollständig ist.

4.3 K nimmt alle vorgenannten Übertragungen an.

## 5. Notarielle Übertragungen

- 5.1 Durch notarielle Verträge wird L seinen gesamten Grundbesitz auf K übertragen. Die zu übertragenden Grundstücke sind in Anlage 2) zusammengestellt. L versichert, dass diese Anlage vollständig ist.
- 5.2 Durch notarielle Verträge wird L alle seine Beteiligungen an Unternehmen in der Rechtsform der Gesellschaft mit beschränkter Haftung auf K übertragen. Die Beteiligungen sind in Anlage 3) zusammengefasst. L versichert, dass die Anlage vollständig ist.



## 6. L-Grundstücksgesellschaft

- 6.1 Alle Gesellschafter von K treten mit den Quoten, die ihrer Beteiligung an der zusammengefassten Bank entsprechen, als Gesellschafter in die L-Grundstücksgesellschaft ein, der die Gesellschafter von L bereits entsprechend ihren Quoten angehören. Ihre Kapitalanteile sind in Anlage 4) festgehalten. Die Anlage ist ein Bestandteil dieses Vertrages.
- 6.2 Die L-Grundstücksgesellschaft ändert ihre Firma in K, L & Co. Grundstücksgesellschaft um.
- 6.3 Einzelheiten über die gegenseitige Verrechnung wegen der Grundstücksgesellschaft finden sich im Zusatzabkommen.

## 7. Treuhänderische Beteiligungen von L

- 7.1 L hält als Treuhänder für dritte Personen verschiedene Geschäftsanteile an Gesellschaften mit beschränkter Haftung. Die Geschäftsanteile sind in Anlage 5) festgehalten. Die Anlage ist Bestandteil dieses Vertrages.
- 7.2 L wird die treuhänderisch gehaltenen Geschäftsanteile durch notarielle Verträge an K abtreten, sobald die Zustimmung der Treugeber zu dem Übergang des Treuhandverhältnisses auf K vorliegt. Ebenso wird sich L für eine Überleitung aller Rechte und Pflichten aus seinen Vereinbarungen mit den Treugebern auf K einsetzen.

8. Übernahme von Verbindlichkeiten

- 8.1 Im Zuge der Vermögensübertragung nach Ziffer 3. übernimmt K sämtliche Verbindlichkeiten von L mit schuldbefreiender Wirkung. Diese Schuldübernahme erfasst auch die bedingten und befristeten Verbindlichkeiten von L, unabhängig davon, ob sie in der Bilanz zum 31.12.1971 ausgewiesen sind oder nicht.
- 8.2 K stellt hiermit die Gesellschafter von L von allen bekannten Ansprüchen, die gegen sie von Gläubigern von L geltend gemacht werden sollten, frei.

## 9. Übernahme der Rechte und Pflichten aus laufenden Verträgen

- 9.1 K tritt in sämtliche Dienst- und Arbeitsverträge sowie in sämtliche Pensionsverträge, die L mit seinen Mitarbeitern - einschliesslich der ausgeschiedenen Mitarbeiter - geschlossen hat, ein und stellt die Gesellschafter von L von allen Verpflichtungen aus diesen Verträgen frei.
- 9.1 K tritt ferner, soweit vor deren Abschluss schriftlich abgestimmt, in die Pensionsverträge, die L mit seinen aktiven und ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern abgeschlossen hat, sowie in den Beratungsvertrag zwischen L und Herrn Kurt Grunebaum ein. Der Gegenwert für letzten ist bei L aus dem Gewinn 1971 zurückgestellt. K übernimmt ferner die Verbindlichkeiten von L aus der Gewinnngarantie zu Gunsten der Herren Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen und Dr. Fritz Meyer-Struckmann nach § 3d des Gesellschaftsvertrages L. K stellt die Gesellschafter von L von allen Verpflichtungen aus diesen Verträgen frei.
- 9.3 K tritt in alle Mietverträge von L über bewegliche und unbewegliche Sachen ein und stellt die Gesellschafter von L von allen Ansprüchen aus diesen Verträgen frei. Das gleiche gilt für alle sonstigen laufenden Verträge.

10. Eintritt der Gesellschafter von L bei K

- 10.1 Nach erfolgter Vermögensübertragung (Ziffer 3.) wird L aufgelöst und sein einziger Vermögensgegenstand, das ist die Kommanditbeteiligung bei K, im Wege der Auseinandersetzung an die Gesellschafter von L nach Maßgabe ihrer Kapitalquoten bei L verteilt.
- 10.2 Die Gesellschafter von K stimmen dem Übergang der Kapitalbeteiligung von L auf die Gesellschafter von L zu.
- 10.3 Es ist vorgesehen, dass Herr Dr.J.Zahn als persönlich haftender Gesellschafter von K zum 31.12.1971 zurücktritt, nachdem Herr Dr.Müller bereits durch die Kapitalherabsetzung ausgeschieden ist. Herr Dr.Zahn wandelt seine Kapitaleinlage in eine Kommanditeinlage um.



11. Firmenänderung

11.1 Die Kommanditgesellschaft in Firma K ändert ihre Firma in K, L & Co. um.

12. Eröffnungsbilanz von K, L & Co.

- 12.1 Die Eröffnungsbilanz von K, L & Co. werden die persönlich haftenden Gesellschafter von K, L & Co. gemeinsam feststellen. Sie ergibt sich aus einer Zusammenführung der beiden Jahresbilanzen von K und L zum 31. Dezember 1971, nach Gewinnverwendung.
- 12.2 Zum Zwecke der gemeinsamen Vorbereitung der Eröffnungsbilanz werden K und L ihre bilanzpolitischen Maßnahmen in Bezug auf ihre Jahresabschlüsse 1971 miteinander abstimmen.

Banken zueinander auswirken, dann wird die Gesellschafter-Gruppe, zu deren Lasten die Abweichungen gehen, der anderen Gesellschaftergruppe einen angemessenen Ausgleich gewähren. Über Art und Höhe des Ausgleichs sind gegebenenfalls noch besondere Vereinbarungen zu treffen.

Wesentlich ist eine Veränderung, die die stillen Reserven jeder Bank nach quotaler Saldierung zu Gunsten oder zu Lasten einer Seite um mehr als 5 % ihres Anteils an den eingebrachten stillen Reserven verändert.

- 13.2 K und L sind steuerlich durch BuB-Prüfung bis Ende 1969 geprüft, so dass steuerliche Risiken bis zu diesem Zeitpunkt nicht mehr bestehen. Sollten sich aus der Zeit zwischen 1.1.1970 und 31.12.1971 sowie aus dem Fusionsvorgang selbst wider Erwarten noch steuerliche Belastungen ergeben, sind diese von denjenigen Gesellschaftern zu tragen, die sie betreffen.
- 13.3 Die Parteien erklären, dass die zugrundeliegenden Bilanzen vollständig sind und dass sie sämtliche Aktiven und Passiven in ihren Bilanzen zum 31.Dezember 1971 (testiert von den drei Wirtschaftsprüfern) mit banküblicher Vorsicht bewerten und für bekannte Risiken ausreichende Rückstellungen bilden werden. Eine Gewähr für die Realisierbarkeit der Aktiven und Passiven zu den ausgewiesenen Werten wird jedoch nur insoweit übernommen, als es in dem Zusatzabkommen (Überleitungsvertrag) ausdrücklich vorgesehen ist. Die Parteien haben ferner durch Vollständigkeitserklärung der Partner versichert, dass keine Verpflichtungen, Engagements oder Risiken, auch nicht ausweispflichtiger Natur, vorhanden sind, die nicht schriftlich mitgeteilt sind.
- 13.4 Die Verbindlichkeiten und Vermögenswerte von K und von L, einschliesslich der Eventualverbindlichkeiten und Anwartschaften, die in den Bilanzen der Partner zum 31.12.1971 nicht erfasst werden, hat K in einer besonderen Anlage 6)

Blatt 3 zu 13. Rechnerische Grundlagen der Fusion

aufgeführt und L in einer besonderen Anlage 6a). Sämtliche Dienstverträge, soweit sie nicht normale Tarifangestellte oder gewerbliche Mitarbeiter betreffen, Mietverträge und Pensionsverträge hat K in Anlage 5) und L in Anlage 5a) aufgeführt. Die Anlagen sind Bestandteil dieses Vertrages. Die Parteien versichern, dass die Zusammenstellungen in den Anlagen vollständig und die darin enthaltenen Zahlen zutreffend sind. Neue Verträge der in dieser Ziffer genannten Art werden die Parteien nur nach vorheriger Absprache miteinander abschliessen.

#### 14. Schiedsvereinbarung

Alle Streitigkeiten aus diesem Vertrag wurden nach Maßgabe der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.



## 15. Schlussbestimmungen

- 15.1 Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Vertragsparteien und ihre Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in diesen Vertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- 15.2 Dieser Vertrag bildet mit dem Gesellschaftsvertrag von K, L & Co. vom . . . . . und dem Zusatzabkommen (Überleitungsvertrag) vom . . . . . eine Einheit. Seine Rechtswirksamkeit hängt daher von der Rechtswirksamkeit der beiden anderen Verträge ab.
- 15.3 Die in diesem Vertrag vorgesehenen Vermögensübertragungen werden zum 31. Dezember 1971, 24<sup>00</sup> Uhr, wirksam; von diesem Zeitpunkt an wird die Firma K, L & Co. ihre Geschäfte auf gemeinsame Rechnung der Gesellschafter-Gruppen von K und L führen.
- 15.4 Die Kosten der Fusion einschliesslich des WP-Gutachtens Elmendorff gehen zu Lasten des neuen Bankhauses K, L & Co..

### Anmerkung:

Die Anlagen werden nur den Original-Verträgen beigelegt, mit Ausnahme der Anlage 4.), die jedem Gesellschafter zugegangen ist.

I. Einzahlungen der K Gesellschafter

	Prozentuale Beteiligung bei K	Anteil am Nominalkapital der LGKG in DM	Anteil an der Schuldübernahme z.G. der L Gesellschafter in DM	Anteil an der Barzahlung an die L Gesellsch. in DM	Gesamtleistung der K Gesellschafter an die L Gesellschafter in DM
Groth	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Hecker	1,258	2.315,--	32.611	24.297	59.223
Dr. Graf Münster	0,786	1.447,--	20.382	15.186	37.015
Neumann	2,594	4.774,--	67.261	50.111	122.146
Dr. Wulf	0,393	723,--	10.191	7.593	18.507
	(12,893)	(23.723,--)	(334.266)	(249.039)	(607.029)
Abstede N.V.	3,459	6.365,--	89.681	66.815	162.861
Amiantus A.G.	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Prof. Dr. Forberg	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Glasmacher	3,145	5.787,--	81.528	60.741	148.056
Handelsbank	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Dr. Henkel	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Karoli (Trhd.)	2,201	4.050,--	57.070	42.519	103.639
Langen	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
van Meeteren	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Prof. Dr. Pierburg	7,862	14.465,--	203.821	151.852	370.138
Poland	0,943	1.736,--	24.458	18.223	44.417
Prof. Dr. Schneider	5,503	10.126,--	142.674	106.297	259.097
Selbach	3,931	7.233,--	101.910	75.926	185.069
Dr. Zahn	12,893	23.724,--	334.266	249.038	607.028
	100,002	184.000,--	2.592.600	1.931.562	4.708.162

II. Den L Gesellschaftern von den K Gesellschaftern zustehende Leistungen

	Anteil %	Anteil an der Schuldübernahme in DM	Anteil an der Restzahlung in DM	Summe
Kurt G.	6,9245	179.525,--	133.751,--	313.276,--
Erich G.	6,9245	179.525,--	133.751,--	313.276,--
Henry G.	3,5000	90.741,--	67.605,--	158.346,--
Michael G.	0,5755	14.920,--	11.116,--	26.036,--
Peter G.	0,5755	14.920,--	11.116,--	26.036,--
Hirschland ges.	18,5000	479.631,--	357.339,--	836.970,--
SUEZ	15,0	388.890,--	289.734,--	678.624,--
MMOC	15,0	388.890,--	289.734,--	678.624,--
Dr.G.v.F.	6,5	168.519,--	125.552,--	294.071,--
Merck, Finck	4,0	103.704,--	77.262,--	180.966,--
Dr. H.Karoli	4,0	103.704,--	77.262,--	180.966,--
Frau H.Burkh.	2,0	51.852,--	38.632,--	90.484,--
Summe Komm.	65,0	1.685.190,--	1.255.515,--	2.940.705,--
Dr.B.v.F.	10,0	259.260,--	193.156,--	452.416,--
Dr.M.-Str.	9,0	233.334,--	173.841,--	407.175,--
Graf Finck	8,0	207.408,--	154.525,--	361.933,--
W. Kehl	5,0	129.630,--	96.578,--	226.208,--
O. Schoeppler	2,5	64.815,--	48.289,--	113.104,--
WvW	0,5	12.963,--	9.658,--	22.621,--
Summe Kompl.	35,0	907.410,--	676.047,--	1.583.457,--
Gesamtsumme	100,0	2.592.600,--	1.931.562,--	4.524.162,--

Zusatzabkommen

## Z U S A T Z A B K O M M E N

Zusätzlich zu dem ab 1. Januar 1972 für die zusammengeführten Häuser K und L geltenden neuen Gesellschaftsvertrag, der den auf Dauer abgestellten Vertragsinhalt festlegt, und dem Fusionsabkommen per 31.12.1971, in dem der Vorgang der Zusammenführung geregelt ist, wird zwischen den Gesellschaftern der kombinierten Bank folgendes

### Z u s a t z a b k o m m e n

vereinbart. Dieses Zusatzabkommen soll diejenigen Absprachen enthalten, die die Übergangsperiode als solche betreffen oder die Einzelfälle oder solche Dinge ordnen, welche nicht alle, sondern nur einzelne Gesellschafter betreffen. Das Zusatzabkommen ist seiner Rechtsnatur nach Bestandteil des Gesellschaftsvertrages.



Über den endgültigen Wortlaut von Ziffer I.1 haben die persönlich haftenden Gesellschafter von K und L noch keine endgültige Einigung erzielt. Der vorliegende Text gibt die Vorstellungen von L wieder. Er wird möglicherweise im Zuge der noch laufenden Verhandlungen über eine Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat in einigen Punkten abgeändert werden. Ein Entwurf dieser Geschäftsordnung wird der Gesellschafterversammlung vorgelegt werden.

I.

1) Im ersten Verwaltungsrat der zusammengeführten Bank sollen

Dr.J.Zahn	den Vorsitz
Dr.G.Frhr.von Falkenhausen	den stellv. Vorsitz
Prof.Dr.K.Forberg	den stellv. Vorsitz
Herr Kurt Grunebaum	den stellv. Vorsitz

übernehmen. Diese Berufungen erfolgen ad personam und nicht im Hinblick auf § 12 Abs.2 b des Gesellschaftsvertrages. Herrn Kurt Grunebaum wird Wiederwahl für die zweite Vertragsperiode zugesagt.

Die Herren Dr.Meyer-Struckmann und Groth werden jeweils nach ihrem Ausscheiden aus der aktiven Geschäftsführung ebenfalls stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates werden.

Ausserdem soll ein Präsidial- und Kreditausschuss geschaffen werden, dem ausser dem Vorsitzenden und seinen Stellvertretern für die erste Vertragsperiode die Herren

(noch zu wählen)

angehören sollen. Die vertraglichen Altersbeschränkungen gelten nicht für die erste Vertragsperiode.

Im übrigen sollen dem ersten Verwaltungsrat ausser den persönlich haftenden Gesellschaftern folgende Herren angehören:

M. Caplain  
Dr.B.Frhr.von Falkenhausen  
St.Glasmacher  
Dr.K.Henkel  
Dipl.-Ing. V.Langen  
U.van Meeteren  
D. Pey  
Prof.Dr.A.Pierburg  
Dr.M.Schmidheiny  
Prof.Dr.E.Schneider  
E.Selbach  
F.h.Fentener van Vlissingen  
H.Wild.

- 2) Für die erste Vertragsperiode wird die Reihenfolge der Anciennität im Sinn von § 7 Abs.2 wie folgt festgelegt:

Groth / Dr.Meyer-Struckmann, (Essen bis zu dessen Ausscheiden  
am 31.12.1972

Neumann

Graf Finck von Finckenstein

- 3) Herrn Dr.Nieland, bis 1970 Generalbevollmächtigter bei K, jetzt persönlich haftender Gesellschafter bei C.G.Trinkaus & Co., vorm.Paul Kapf in Stuttgart, ist zugesagt, ihn bei Bewährung unter Belassung in Stuttgart ab 1.Januar 1975 als persönlich haftenden Gesellschafter in die Bank aufzunehmen.
- 4) Für die Verteilung der Inhaber-Tantieme während der ersten Vertragsperiode wird vorher eine protokollierte Absprache getroffen.
- 5) § 9 Absatz 6 des Gesellschaftsvertrages gilt nicht für solche Ämter und Mandate, die auf persönlichen Beziehungen des Gesellschafters beruhen und auf die Gesellschaft nicht übergeleitet werden können. (Siehe Liste).

## II.

- 1) Hinsichtlich der Beteiligung der Handelsbank in Zürich beträgt die Kündigungsfrist nach § 19 Ziffer 2 (statt ein Jahr) für den Fall, dass die Beteiligung der Trinkaus-Gruppe an der Handelsbank von einer der beiden Seiten gekündigt wird, sowohl für die Bank als auch für die Handelsbank nur 9 Monate.
- 2) Im Falle des Todes eines jetzigen Treugebers der Simon Hirschland, Inc. (S.H.Inc.) kann diese ihre Beteiligung innerhalb von 6 Monaten nach Eintritt des Erbfalles mit 6-monatiger Frist zum Ende eines Geschäftsjahres ganz oder teilweise kündigen.

### III.

Mit der Gruppe S.H.Inc. sind folgende Sonderabsprachen getroffen:

- 1) An Gesellschafterversammlungen und Verwaltungsratssitzungen kann neben Herrn K. Grunebaum, dessen Beratungsvertrag bis zum 31.12.1976 fortbesteht, aus der Familie G. noch ein anderer Treugeber der S.H.Inc. als Gast teilnehmen.
- 2) Der Gruppe S.H.Inc. wird schon jetzt die Genehmigung nach § 4 Ziffer 7 erteilt, Kapitalerhöhungen jeweils innerhalb 2 Jahren nachzuholen.
- 3) Treugeber der S.H.Inc. können ihre Rechte gegen S.H.Inc. untereinander und an die New York Hanseatic Corp. abtreten, ohne dass es dazu einer Zustimmung der Bank bedarf.
- 4) Bei Aufnahme neuer Gesellschafter, die mit der Gruppe S.H. in Wettbewerb stehen, ist diese vorher zu konsultieren. Bei Gründungen der Bank im Ausland wird wohlwollend geprüft, ob S.H.Inc. eine Beteiligung angeboten werden kann; S.H.Inc. ist nicht verpflichtet, ein solches Angebot anzunehmen.

#### IV.

- 1) Für den Fall, dass aus der den Herren Dr.G.von Falkenhausen und Dr.Meyer-Struckmann anstelle einer Pension eingeräumten Gewinngarantie Zahlungen geleistet werden, nehmen diese in gleicher Weise wie die anderen der in § 17 Absatz 4 des Gesellschaftsvertrages genannten Zahlungen an den steuerfreien bzw. steuerbegünstigten Erträgen teil (vgl. § 10 Absatz 4 und § 17 Absatz 4 des Gesellschaftsvertrages).
- 2) Ein Ausschluss von ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern und deren Witwen ist nur aus wichtigem Grunde möglich. Dies gilt auch für ehemalige persönlich haftende Gesellschafter der Bankhäuser K und L und für die jetzigen Gesellschafter der S.H.Inc.
- 3) Die Regelung des § 11 Abs.3 des Gesellschaftsvertrages gilt für die Gesellschafter

	<u>Dienstalter</u>
Neumann	1.Januar 1954
Graf Finck von Finckenstein	1.Januar 1955
Kehl	1.Januar 1965

nach Vollendung von 20 Dienstjahren in der Bank oder ihren Rechtsvorgängern, jeweils berechnet nach den oben verzeichneten Anfangsdaten.



V.

- 1) Es ist der Wunsch beider Banken, dass das Verhältnis ihrer stillen Reserven zueinander in etwa dem Fusionsverhältnis von 1,8421 : 1 entspricht. Um eine derartige Angleichung zu erreichen, wird folgendes vereinbart:
  - a) Die Beteiligungen der beiden Banken an der KKB (bei L in der L-Vermögensverwaltungs-KG - LVVG - zusammengefasst), die in dem Gutachten der Wirtschaftsprüfer auf der Basis des Börsenkurses der KKB-Aktie zum 30.6.1971 von DM 360,- bewertet worden waren, gehen in die Fusionsrechnung der neuen Bank nur mit einem Kurs von DM 260,- pro KKB-Aktie ein. Ferner wird die in dem Wirtschaftsprüfergutachten nach dem Börsenkurs zum 30.6.1971 von DM 800,- bewertete Beteiligung von K an der Girmes-Werke AG nur mit einem Kurs von DM 670,- pro Aktie in die Fusionsrechnung einbezogen. Hierdurch ermässigen sich die stillen Reserven von K in ihrer KKB-Beteiligung um DM 5,6 Mio und in ihrer Girmesbeteiligung um DM 3,9 Mio, und die stillen Reserven von L in ihrer Beteiligung an der LVVG um DM 20 Mio.
  - b) Was innerhalb der ersten Vertragsperiode der neuen Bank (vom 1.1.1972 bis zum 31.12.1974) bei einer völligen oder teilweisen Veräusserung der in Ziffer V.1a) genannten Beteiligung über die dort genannten Fusionskurse von DM 260,- pro KKB-Aktie bzw. DM 670,- pro Girmes-Aktie hinaus erlöst wird, steht den Gesellschaftern der Firmengruppe zu, die die betreffenden Wertpapiere in die neue Bank eingebracht haben.
  - c) Um den Gegenwert für die stillen Reserven, die auf die nach Ziffer 2.1 des Fusionsvertrages eingezogenen Kapitalanteile von K entfallen, bereitzustellen, wird K noch vor der Fusion aus ihrem Bestand an KKB-Aktien Stück 11.750 Aktien an eine von L namhaft gemachte Person oder Firma zum Börsenkurs verkaufen. Da die KKB-Aktien bei K mit

2.Blatt zu V.

ca. DM 130,- pro Aktie eintreten, also um DM 130,- unter dem Fusionskurs von DM 260,- pro Aktie, wird sich der für die Fusionsrechnung nach Ziffer V.1a) maßgebliche Bestand von K an stillen Reserven um DM 1,5 Mio auf DM 44,3 Mio ermässigen.

- d) L steht zur Zeit in aussichtsreichen Verhandlungen mit einem Interessenten, der 25 % des Kapitals der LVVG noch im Jahr 1971 erwerben und sich für die restlichen 75 % eine Option geben lassen möchte. K stimmt der Veräusserung und der Option zu.

Sollte der Interessent später seine Option ausüben, so ist für die Verteilung des Veräusserungsgewinns Ziffer V.1b) maßgeblich. Der Veräusserungserlös geht also in Höhe der Differenz zwischen dem Einstandskurs bei L von DM 178,- pro KKB-Aktie und dem Fusionskurs von DM 260,- pro KKB-Aktie in die Ertragsrechnung der neuen Bank ein, während der überschüssende Betrag den Gesellschaftern der Gruppe L zusteht. Die Frist, innerhalb derer nach Ziffer V.1c) das Gewinnvorrecht einer Gesellschaftergruppe realisiert werden muss, beträgt drei Jahre ab Stichtag der Erklärung aus der Option.

- e) Unabhängig davon, ob es zu einem Teilverkauf der Beteiligung von L an der LVVG nach Ziffer V.1 d) kommen wird, dürfen die Gesellschafter von L vor der Fusion dem Gesellschaftsvermögen bis zu DM 10 Mio im Wege einer entsprechenden Erhöhung des Buchwertes des nicht verkauften Teils dieser Beteiligung entnehmen. Der Betrag von DM 10 Mio ermässigt sich um 35 % des Gewinns, den L vor der Fusion durch einen Teilverkauf ihrer Beteiligung an der LVVG erzielen sollte.

- +) Diese Rechnung setzt die Reservenrechnung auf Seite 13 des Einführungsberichts zu Ziffer VI.5 fort, die mit einem Bestand an stillen Reserven bei K von 55,3 Mio DM geendet hatte. Nach Abzug der Reserven KKB von DM 5,6 Mio und Girmes von 3,9 Mio (vgl. oben a)) ergibt sich ein Betrag von 45,8 Mio. DM, der sich nach Abzug von DM 1,5 Mio auf DM 44,3 Mio verringert.

3. Blatt zu V.

- f) Einem Bestand an stillen Reserven bei K in Höhe von DM 44,3 Mio (vgl. Ziffer V.1c)) muss bei Zugrundelegung des Fusionsverhältnisses von 1,8421 : 1 ein Bestand an stillen Reserven bei L im Wert von ca. 24,1 Mio gegenüberstehen. Soweit bei L diese 24,1 Mio durch Entnahmen nach Ziffer V.1e) unterschritten werden sollten, ist der Fehlbetrag durch eine entsprechende Verminderung des Gewinnvorrechts der Altgesellschafter der Gruppe L nach Ziffer V.1b) auszugleichen. Der Ausgleich erfolgt dadurch, dass der auf einem Kurs von DM 260,- pro KKB-Aktie basierende Fusionswert der Beteiligung von L an der LVVG um den Fehlbetrag erhöht wird. Hinzu kommt ein Zuschlag von 7 % p.a. auf den Fehlbetrag, gerechnet vom Tag des Inkrafttretens der Fusion bis zum Tag der Gewinnrealisierung.
- 2) Das Risiko, dass sich eine aufgrund von Entnahmen der L-Gesellschafter nach Ziffer V.1e) erforderliche Erhöhung der LVVG nach Ziffer V.1f) über den Fusionskurs von DM 260,- pro KKB-Aktie hinaus als wirtschaftlich unberechtigt erweisen sollte, geht zu Lasten der L-Gesellschafter. Sollte daher der Marktwert der Beteiligung von L an der LVVG, nach den Börsenkursen für KKB-Aktien gerechnet, innerhalb der ersten Vertragsperiode auf einen Betrag zurückgehen, der unter ihrem nach Ziffer V.1f)) hochgeschriebenen Wert (einschliesslich Zinszuschlag) liegt, dann gehen Kursrückgänge bis zu DM 260,- pro KKB-Aktie allein zu Lasten der L-Gesellschafter und sind in Form eines Ausgleichsanspruchs zu Gunsten der Gesellschafter von K zu vergüten.
- 3) Die für die Aktien der KKB und der Girmes-Werke AG genannten Kurse basieren auf den Kapitalverhältnissen der beiden Gesellschaften zum 31. Oktober 1971 und sind bei späteren Kapitalveränderungen, insbesondere Kapitalveränderungen aufgrund der Kapitalerhöhung der KKB im November ds. Js., entsprechend zu berichtigen.

- 4) Es gilt als vereinbart, dass die Disponibilität der in der Fusionsrechnung zu einem niedrigeren Kurs als dem Börsenkurs bewerteten Beteiligungswerte, also der Beteiligung von L an der LVVG und den Beteiligungen von K an der KKB und der Girmes-Werke AG, nicht durch Interessengegensätze zwischen den Gesellschaftergruppen von K und von L beeinträchtigt werden soll. Eine geeignete Regelung ist in den Überleitungsvertrag aufzunehmen (vgl.hierzu Ziffer IX.2b).
- 5) Die in dem Gutachten der Wirtschaftsprüfer zum 30.6.1971 ausgewiesene Vermögenssubstanz der beiden Banken kann lediglich nach Maßgabe des Fusionsvertrages und dieses Abkommens durch Auflösung von stillen Reserven oder Entnahmen gemindert werden.
- 6) L wird ihre Beteiligung an der LVVG in die neue Bank als "Anlagewert" einbringen, so dass Gewinne aus einer späteren Veräußerung dieser Beteiligung allein nach dem Kapital-schlüssel zu verteilen sind. Das gleiche gilt für den Grundbesitz von L, unabhängig davon, ob er zum Vermögen der Bank oder der L-Grundstücksgesellschaft gehört.
- 7) Es wird von beiden Häusern in gegenseitigem Einvernehmen eine Liste "Bemerkenswerte Kredit- und Beteiligungs-Engagements" aufgestellt und diesem Abkommen als Anlage 7) und 7a) beigelegt. Ergeben sich aus diesen Aktiven gegenüber dem bei der Fusion zugrundegelegten Wert unter Einbeziehung der eingebrachten Einzelwertberichtigungen Überschüsse oder Fehlbeträge, so gehen diese für jeden Einzelfall zu Gunsten oder zu Lasten der Gesellschafter der einbringenden Seite. Ausgleich hat bis zum 31.Dezember 1974 zu erfolgen. Auch die Ausgleichsansprüche aus den Sonderabsprachen Girmes sind bis Ende 1974 und die Ausgleichsansprüche aus den Sonderabsprachen KKB (bzw.LVVG) sind spätestens 3 Jahre nach Ablauf der Erklärungsfrist für die eingeräumte Option fällig und abzurechnen. Erfolgt bei KKB (bzw.LVVG) oder Girmes ein Verkauf vorher, wird anlässlich der Durchführung abgerechnet.

## VI.

Die L-Grundstücks-KG wird ihr Kapital von DM 100.000,- um DM 184.000,- auf DM 284.000,- erhöhen. Die neuen Kapitalanteile sollen die Gesellschafter von K mit den Quoten übernehmen, die notwendig sind, um die L-Grundstücksgesellschaft zu einer echten Parallelgesellschaft der neuen Bank zu machen. Der Kaufpreis für die Anteile wird auf der Grundlage eines Substanzwertes der Grundstücksgesellschaft von ca. DM 7,1 Mio ermittelt. Von diesen DM 7,1 Mio entfallen DM 4 Mio auf Darlehen der Grundstücksgesellschaften an die Gesellschafter von L. Insoweit können die Gesellschafter von K ihre Kapitalanteile an der L-Grundstücks-KG durch teilweise Übernahme dieser (unverzinslichen) Darlehensschulden bezahlen. Ihren Anteil an der verbleibenden Substanz von DM 3,1 Mio werden die Gesellschafter von K den Gesellschaftern von L durch eine Barzahlung von ca. DM 2 Mio, zuzüglich 6 % Zinsen, bis spätestens zum 31.12.73 vergüten.

VII.

Auslandsdispositionen werden gesondert abgesprochen.



### VIII.

Mit der praktischen Durchführung der Fusion und mit der Gestaltung der hierfür erforderlichen Maßnahmen werden die Herren Groth, Neumann und Graf Finck von Finckenstein beauftragt und bevollmächtigt.

## IX.

- 1) Die Herren Dr.Zahn und Dr.B.von Falkenhausen werden beauftragt und ermächtigt, für die Gesellschaftergruppen K und L - nach Abstimmung mit den ihrer Gesellschaftergruppe angehörenden persönlich haftenden Gesellschaftern - alle zusätzlichen Vereinbarungen zu treffen, die für die sachgerechte Ausübung und Erfüllung der in dem Fusionsvertrag und dem Zusatzabkommen für die beiden Gesellschaftergruppen geschaffenen Sonderrechte und -pflichten erforderlich sind.
- 2) Durch zusätzliche Vereinbarung in diesem Sinn sind insbesondere noch zu regeln:
  - a) Umfang und Durchsetzung eventueller Ausgleichsansprüche einer Gesellschaftergruppe nach § 13.1 e) des Fusionsvertrages, die sich aus Veränderungen der stillen Reserven der Banken K und L in der Zeit zwischen dem 1.Juli und dem 31.Dezember 1971 ergeben sollten;
  - b) die Realisierung der in Ziffer V.1 geschaffenen Gewinnvorteile zu Gunsten der beiden Gesellschaftergruppen, wobei die in Ziffer V.4 niedergelegten Grundsätze zu beachten sind, einschliesslich Übergangslösungen für etwa eintretende und ausscheidende Gesellschafter;
  - c) über eventuelle Ausgleichsansprüche der Gesellschaftergruppe K nach Ziffer V.2 und schliesslich
  - d) über den Ausgleich von Risiken aus sogenannten "bemerkenswerten Engagements" nach Ziffer 7 des Gutachtens der Wirtschaftsprüfer. Zu diesen Engagements ist noch folgendes auszuführen:

Bei beiden Banken gibt es Kredite, Wertpapierengagements und Beteiligungen, über die sich die beiden Banken noch kein abschliessendes Urteil gebildet haben. Die persönlich haftenden Gesellschafter von K und L sind deswegen übereingekommen, diese Aktiva noch für einen gewissen Zeitraum nach der Fusion wirtschaftlich bei der Gesellschaftergruppe zu belassen, die sie eingebracht hat. Ebenso sollen die Gesellschafter der Bank, die auf derartige Engagements vor der Fusion Einzelwertberichtigungen gebildet hatte, die aus einer späteren

Auflösung solcher Einzelwertberichtigungen entstehenden ausserordentlichen Gewinne allein vereinnahmen.

Die Liste dieser "bemerkenswerten Engagements" ist zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern von K und L noch nicht endgültig abgesprochen.

- 3) Die Ermächtigung zu Ziffer 1) deckt auch die Vornahme von Änderungen und Ergänzungen zu den im Zusammenhang mit der Fusion geschlossenen Verträgen, insbesondere dem

Gesellschaftsvertrag,

dem Fusionsvertrag,

dem Zusatzabkommen,

der Pensionsvereinbarung und

dem Abkommen über die Abfindung der Vorabansprüche,

soweit derartige Änderungen und Ergänzungen an dem durch die abgeschlossenen Verträge geschaffenen Rechtszustand sachlich nichts ändern, sondern lediglich der Klarstellung dienen oder aus steuerlichen Gesichtspunkten empfehlenswert sind.

Stellungnahme der Wirtschaftsprüfer  
zur Bewertung

Dr. Wollert - Dr. Elmendorff KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Treuverkehr  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Westdeutschland  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Aktiengesellschaft

Bankhaus C.G. Trinkaus  
z. Hd. Herrn Bruno Neumann

4000 Düsseldorf  
Königsallee 17

Bankhaus Burkhardt & Co.  
z. Hd. Graf Finck von Finckenstein

4300 Essen  
Lindenallee 7-9

Sehr geehrte Herren !

Nachdem Sie uns mit Schreiben vom 26. Februar 1971 dahingehend informiert hatten, daß Sie beabsichtigen, Ihre Institute mit Wirkung vom 31. Dezember 1971 / 1. Januar 1972 zusammenzuführen, haben Sie uns beauftragt, Zahlenmaterial für die in diesem Zusammenhang in Ihren Häusern anzustellenden Überlegungen zu erarbeiten. Dabei waren positive und negative Auswirkungen aus der Zusammenführung der beiden Institute auftragsgemäß nicht zu berücksichtigen. Die von uns vorgenommenen Untersuchungen zum Substanzwert und zur Ertragslage des einzelnen Instituts beruhen auf den Jahresabschlüssen von 1966 bis 1970 und den Zwischenabschlüssen zum 30. Juni 1971. Über das vorläufige Ergebnis der Einzeluntersuchungen haben wir am 12. August 1971 berichtet.

Sie teilten uns am 25. Oktober 1971 mit, daß Sie beabsichtigen, die Zusammenführung der beiden Bankinstitute auf der Grundlage eines Wertverhältnisses von 1,84 : 1 vorzunehmen; d. h., daß die bisherigen Gesellschafter des Bankhauses C.G. Trinkaus nach Einziehung von Anteilen in Höhe von DM 1,4 Mio und die bisherigen Gesellschafter des Bankhauses Burkhardt & Co. nach Ausscheiden des Bankhauses Merck-Finck & Co. (die Quote dieses Kommanditisten wird von den anderen Gesellschaftern

übernommen) an dem Kapital und den offenen Rücklagen der neuen Gesellschaft im Verhältnis 1,84 : 1. beteiligt sein sollen. Bei der Bestimmung dieses Wertverhältnisses wurden nach den uns gemachten Angaben folgende Vereinbarungen zugrunde gelegt:

1. Bis zum 31. Dezember 1971 soll das Kapital zuzüglich Rücklagen bei dem Bankhaus C.G. Trinkaus um DM 2,5 Mio ermäßigt und das Kapital zuzüglich Rücklagen bei dem Bankhaus Burkhardt & Co. um DM 4,5 Mio erhöht werden.
2. Von der Beteiligung an der Kunden-Kredit-Bank KGaA sollen bis zum 31. Dezember 1971 von dem Bankhaus C.G. Trinkaus 11.750 Stück Aktien verkauft werden, so daß der aus dieser Transaktion entstehende Veräußerungsgewinn noch in die Erfolgsrechnung des Instituts vor der Fusion einfließt.
3. Bezüglich des nach der Zusammenführung der Institute verbleibenden Bestandes an KKB-Aktien gilt die Regelung, daß die Erlöse aus der Veräußerung von KKB-Aktien, soweit sie einen Kurs von DM 260,- pro Stück überschreiten, den bisherigen Altgesellschaftern zugerechnet werden. Diese Regelung ist bis zum 31. Dezember 1974 befristet.
4. Das Bankhaus Burkhardt & Co. erwartet, 25 % der von ihm gehaltenen Beteiligung an der Burkhardt & Co. Vermögens-Verwaltungs-Gesellschaft KG (hierin sind die Beteiligungen an der Kunden-Kredit-Bank KGaA zusammengefasst) bis zum 31. Dezember 1971 an einen Kaufinteressenten veräußern zu können und ihm für die restlichen 75 % eine Option einzuräumen. Für den Fall der Einräumung der Option verlängert sich die in Ziffer 3 genannte Frist bis zur Laufzeit der Option (18 Monate über den 31. Dezember 1974 hinaus). Die persönlich haftenden Gesellschafter des Bankhauses Burkhardt & Co. werden vor der Zusammenführung mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus aus dem Gesellschaftsvermögen ihres Bankinstituts bis zu DM 10 Mio unter Hochschreibung des Buchwertes der Beteiligung an der Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungs-Gesellschaft KG als Gegenwert für einen Verzicht auf das ihnen nach ihrem Gesellschaftsvertrag zustehende Gewinnvorab in bezug auf Gewinne aus der Veräußerung von Grundstücken und Beteiligungen entnehmen. Für den Fall einer



teilweisen Veräusserung der Beteiligung vor dem 31. Dezember 1971 vermindert sich dieser Betrag um 35 % des von dem Bankhaus Burkhardt & Co. erzielten Veräusserungsgewinns. Sofern der sich aufgrund dieser Entnahme und der damit verbundenen Hochschreibung ergebende aufgestockte Fusionskurs der Beteiligung an der Burkhardt & Co. Vermögens-Verwaltungs-Gesellschaft KG und damit indirekt der Beteiligung an der Kunden-Kredit-Bank KGaA sich später als wirtschaftlich unberechtigt erweisen sollte, sollen Kursrückgänge der KKB-Aktie bis zu DM 260,- pro Stück nach Zusammenführung der beiden Institute allein zu Lasten der bisherigen Gesellschafter des Bankhauses Burkhardt & Co. gehen. (Die engültige Vereinbarung zwischen den Gesellschaftern des Bankhauses Burkhardt & Co. hierzu soll gesondert erfolgen.)

Sofern zum Stichtag der Zusammenführung (1. Januar 1972) durch die vorweg erfolgten Entnahmen der Gesellschafter des Bankhauses Burkhardt & Co. das Verhältnis der stillen Reserven unter 1,84:1 (stille Reserven des Bankhauses Burkhardt & Co. = 1) liegt, wird ein Ausgleich dadurch geschaffen, daß der in die Wertermittlung eingegangene Kurs für die von dem Bankhaus Burkhardt & Co. in die vereinigte Gesellschaft eingebrachte (indirekte) Beteiligung an der Kunden-Kredit-Bank KGaA von DM 260,- pro Aktie um den Fehlbetrag zuzüglich 7 % p.a. Zinsen vom 1. Januar 1972 bis zum Datum der Veräußerung der Beteiligung an der Kunden-Kredit-Bank KGaA erhöht wird.

5. Bezüglich des vom Bankhaus C.G. Trinkaus gehaltenen Bestandes an Girmes-Aktien ist vorgesehen, daß die nach der Zusammenführung der beiden Institute anfallenden Erlöse aus dem Verkauf solcher Aktien, soweit sie einen Kurs von 670 % je Aktie übersteigen, den Altgesellschaftern des Bankhauses C.G. Trinkaus zustehen. Diese Regelung gilt bis zum 31. Dezember 1974.
6. Die für die direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen an der Kunden-Kredit-Bank KGaA und die Beteiligung an der Girmes-Werke AG für die Ableitung des Wertverhältnisses des Bankhauses C.G. Trinkaus zu dem Bankhaus Burkhardt & Co. fixierten Kurse basieren

auf den Kapitalverhältnissen der Kunden-Kredit-Bank KGaA und der Girmes-Werke AG vom 31. Oktober 1971; sie sind bei der endgültigen Abrechnung gemäss Ziffer 3 und 4 um spätere Kapitalveränderungen, insbesondere im Hinblick auf die Kapitalerhöhung bei der Kunden-Kredit-Bank KGaA im November 1971, entsprechend zu berichtigen.

7. Es bestehen bei beiden Instituten einzelne Kreditengagements, die hinsichtlich ihrer Abwicklung von den Geschäftsleitungen der Institute unterschiedlich beurteilt werden. Diese Engagements sollen spätestens bis zum 31. Dezember 1974 zu Gunsten oder zu Lasten der jeweiligen Gesellschaftergruppe abgerechnet werden. Eine Aufstellung der für diese Vereinbarung in Frage kommenden Kreditengagements nach dem Stand vom 31. Dezember 1971 soll uns übergeben werden.
8. Zur Herbeiführung einer wechselseitigen Beteiligung der Gesellschafter des Bankhauses C.G. Trinkaus und des Bankhauses Burkhardt & Co. an den bei beiden Gesellschaften bestehenden sogenannten Parallelgesellschaften (Proventina AG, Zürich, bzw. Burkhardt & Co. Grundstücks-KG) sind besondere Vereinbarungen getroffen, die nicht Gegenstand unserer gutachtlichen Stellungnahme sind.

Bei der Beurteilung der Angemessenheit des festgesetzten Wertverhältnisses sind wir von dem erarbeiteten Zahlenmaterial, den oben aufgeführten Vereinbarungen und den uns zusätzlich in mehreren Besprechungen erteilten Auskünften der persönlich haftenden Gesellschafter beider Institute ausgegangen. Ausserdem konnten wir uns auf die Kenntnisse der Gutachter Treuverkehr AG und Westdeutschland AG, aus ihrer langjährigen Abschlussprüfertätigkeit bei den Instituten, stützen.

Unsere Ermittlung der Substanzwerte zum 30. Juni 1971 führte zu folgendem Ergebnis:

	<u>Bankhaus</u> <u>C.G. Trinkaus</u> Mio DM	<u>Bankhaus</u> <u>Burkhardt &amp; Co.</u> Mio DM
Kapital und Rücklagen	90,0	43,0
Stille Reserven vor Berücksichtigung der Risiken aus den nicht endgültig verkauften Schuldscheindarlehensforderungen des Bankhauses C.G. Trinkaus	<u>61,3</u>	<u>50,1</u>
	<u>151,3</u>	<u>93,1</u>

Hierbei sind die stillen Reserven in den Beteiligungen der Kunden-Kredit-Bank KGaA und Girmes-Werke AG, aufgrund eines Einvernehmens zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern der beiden Bankhäuser, unter Zugrundelegung der Börsenkurse vom 30. Juni 1971 ermittelt worden. Nach den Abreden der persönlich haftenden Gesellschafter (vgl. oben Ziffer 3 und 5) sind für die endgültige Ermittlung der Wertrelation für diese Beteiligungen die Fusionskurse je Stück KKB-Aktie auf DM 260,- und für die Girmes-Aktie mit 670 % festgesetzt worden.

Für die noch nicht endgültig verkauften Schuldscheindarlehensforderungen des Bankhauses C.G. Trinkaus ist, ebenfalls einvernehmlich zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern, ein Risikoabschlag von DM 6 Mio vorgesehen.

Für die bei dem Bankhaus C.G. Trinkaus bestehenden Pensionsanswartschaften der persönlich haftenden Gesellschafter wurde kein Abzug vom Substanzwert vorgenommen, da mit der Zusammenführung der Institute eine Neuregelung für sämtliche persönlich haftenden Gesellschafter getroffen werden soll.

Ausgehend von unseren Untersuchungen der Substanzwerte und der Ertragslage der vergangenen 5 1/2 Jahre bis 30. Juni 1971 sowie unter Berücksichtigung der Struktur, der Organisation und der Geschäftsbeziehungen der beiden Bankhäuser und den vorgenannten Abreden der persönlich haftenden Gesellschafter (der vorgesehene Fusionsvertrag liegt uns noch nicht vor), kommen wir zu dem Ergebnis, daß das von

den persönlich haftenden Gesellschaftern in Aussicht genommene Wertverhältnis von 1,84 für das Bankhaus C.G. Trinkaus und von 1 für das Bankhaus Burkhardt & Co. innerhalb des Rahmens liegt, den die unterzeichneten Gutachter für angemessen halten.

Zum 31. Dezember 1971 werden die Jahresabschlüsse der beiden Institute nach einheitlichen, von den Gutachtern zu erarbeitenden Richtlinien, aufgestellt. Die aus den Einzelabschlüssen abgeleitete Eröffnungsbilanz des vereinigten Instituts wird von den Gutachtern auf die Einhaltung der Richtlinien geprüft und bestätigt werden. Die persönlich haftenden Gesellschafter der beiden Institute werden je eine von uns benötigte Vollständigkeitserklärung nach dem Stand vom 30. Juni 1971 und dem 31. Dezember 1971 abgeben.

Düsseldorf/Essen, den 10. November 1971

Dr. Wollert - Dr. Elmendorff KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Treuverkehr  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Westdeutschland  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Aktiengesellschaft

Pensionsvereinbarung

## Pensionsvereinbarung

Das Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, beabsichtigt, zum 31. Dezember 1971/1. Januar 1972 mit dem Bankhaus C.G.Trinkaus, Düsseldorf, zu fusionieren. Um die persönlich haftenden Gesellschafter des Bankhauses Burkhardt & Co. in Bezug auf ihre Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenenversorgung den persönlich haftenden Gesellschaftern von C.G.Trinkaus gleichzustellen, wird mit den Herren

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein  
Werner Kehl  
Otto Schoeppler  
Wolfgang von Waldthausen

in ihrer Eigenschaft als persönlich haftende Gesellschafter folgende Pensionsvereinbarung getroffen:

1. Tritt ein persönlich haftender Gesellschafter wegen Erreichung der Altersgrenze nach § 11 Abs.1 oder nach Maßgabe des § 11 Abs.3 in die Stellung eines Kommanditisten zurück oder scheidet er aus einem solchen Grunde ganz aus der Gesellschaft aus, so erhält er ein jährliches Ruhegehalt in Höhe von

DM 72.000,--

(in Worten: Zweiundsiebzigtausend Dt.Mark).

Dasselbe gilt unter der Voraussetzung, dass der Gesellschafter der Firma mehr als zwei volle Vertragsperioden im Sinn von § 19 Abs.2 als persönlich haftender Gesellschafter angehört hat, in den Fällen der §§ 11 Abs.4 und 5, 19 Abs.6, 20 Abs.1 und 21 des Gesellschaftsvertrages.

Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen wird wie ein Gesellschafter behandelt, der nach einer Dienstzeit von mehr als zwei vollen Vertragsperioden nach § 11 Abs.5 des Gesellschaftsvertrages aus der Geschäftsleitung ausgeschieden ist. Sein Anspruch beginnt, sobald er sein 62. Lebensjahr vollendet hat oder arbeitsunfähig wird.



In Bezug auf die Ruhegeldansprüche seiner Witwe und seiner Kinder nach Ziffern 5. und 6. gilt er jedoch schon ab 1. Januar 1972 als ein im Ruhestand befindlicher persönlich haftender Gesellschafter.

2. Das in Ziffer 1. genannte Ruhegehalt ist das Endruhegehalt. Es wird nach einer Dienstzeit als persönlich haftender Gesellschafter von 20 Jahren gezahlt. Für jedes weniger geleistete Dienstjahr ermässigt sich das Endruhegehalt um 4 %; es beträgt jedoch mindestens DM 30.000,- im Jahr. Im Sinne dieser Bestimmung rechnet die Dienstzeit für

Herrn Dr. Bernhard von Falkenhausen ab 1.1.1966

Reichsgraf Finck von Finckenstein ab 1.1.1955

Herrn Werner Kehl ab 1.1.1965

Herrn Otto Schoeppler ab 1.1.1966

Herrn Wolfgang von Waldthausen ab 1.3.1971.

3. Falls sich die Kaufkraft der Deutschen Mark wesentlich ändert, oder eine Währungsumstellung erfolgt, soll eine angemessene Herauf- oder Herabsetzung der in Ziffern 1. und 2. genannten Summen unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft und des Pensionsempfängers erfolgen. Eine entsprechende Änderung hat in jedem Fall zu erfolgen, wenn sich das Anfangsgehalt eines Regierungsrates im Bundesdienst (Besoldungsgruppe A 13) gegenüber seinem Stand vom 1. Januar 1964 um 10 % oder mehr nach oben oder unten verschiebt. Das gleiche gilt bei grundlegender Änderung der wirtschaftlichen Verhältnisse oder der Situation der Firma.
4. Die Zahlung des Ruhegehaltes erfolgt monatlich zum Schluss eines jeden Kalendermonats.

5. Wenn ein persönlich haftender Gesellschafter im Dienst der Gesellschaft stirbt, so erhält seine Witwe oder, wenn eine solche nicht vorhanden ist, erhalten seine Erben seine bisherigen festen Bezüge noch für den laufenden und sechs weitere Monate. Ausserdem erhalten seine Witwe bzw. seine Erben bei der Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr, in dem der persönlich haftende Gesellschafter verstorben ist, die auf ihn entfallende anteilige Tantieme.

Desgleichen erhalten die Witwe oder, wenn eine solche nicht vorhanden ist, die Erben des persönlich haftenden Gesellschafters, der im Ruhestand stirbt, die Ruhegehaltsbezüge des Verstorbenen noch für den laufenden und sechs weitere Monate.

Dr.med.Bettina Freifrau von Falkenhausen  
geb.Freiin von Biedermann,

Lilian Reichsgräfin Finck von Finckenstein  
geb. Freiin von Blumenthal,

Frau Karin Kehl geb.Cloppenburg,

Frau Dolores Schoeppler geb.Riolo und

Frau Lieselotte von Waldthausen geb.König,

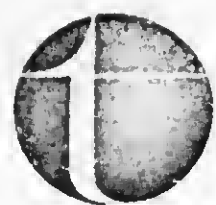
erhalten, wenn ihr Ehemann in den Diensten der Gesellschaft oder im Ruhestand stirbt, nach Ablauf der in Abs.1 und 2 erwähnten 6 Monate ein Ruhegehalt von 75 % des Ruhegehaltes ihres Ehemannes. Das Ruhegehalt entfällt mit der Wiederverheiratung der Witwe.

6. Das Ruhegehalt der Witwe erhöht sich für jedes Kind des verstorbenen persönlich haftenden Gesellschafters, das das 25.Lebensjahr noch nicht erreicht hat, um ein Zehntel ihres Ruhegehalts, höchstens aber insgesamt um zwei Zehntel. Entfällt das Ruhegehalt der Witwe, weil sie verstorben ist, stirbt oder sich wiederverheiratet, so erhält jedes Kind, welches das 25.Lebensjahr noch nicht erreicht hat, ein Viertel des Ruhegehalts der Witwe, mehrere Kinder zusammen aber höchstens  $\frac{3}{4}$  desselben.

7. Der Anspruch auf Ruhegehalt wird durch die Liquidation der Gesellschaft nicht berührt und ist bei derselben als Passivum zu berücksichtigen. Die Entscheidung darüber, ob und wie weit Rückstellungen für das Ruhegehalt gebildet werden sollen, bleibt dem Ermessen der Geschäftsleitung überlassen.
8. Ein Anspruch auf Ruhegehalt besteht nicht, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen eines in seiner Person liegenden, von ihm gröblich verschuldeten wichtigen Grundes aus der Gesellschaft ausgeschlossen wird. Das gleiche gilt, wenn der persönlich haftende Gesellschafter ohne vorherige Zustimmung der Bank anderweitig im Bank- oder Finanzwesen tätig wird. Die Zustimmung kann nur versagt werden, wenn die beabsichtigte Tätigkeit den Interessen der Bank zuwiderläuft.
9. Eine von der Gesellschaft abgeschlossene Unfallversicherung soll dem Gesellschafter, den der Unfall betroffen hat, bzw. seinen Erben, unabhängig von dem Anspruch auf das Ruhegehalt zugutekommen.
10. Diese Vereinbarung soll die persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt & Co. nach der Fusion ihrer Bank mit dem Bankhaus C.G.Trinkaus in Bezug auf ihre Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenen-Versicherung den persönlich haftenden Gesellschaftern von C.G.Trinkaus gleichstellen. Sie deckt sich daher inhaltlich mit der Pensionsvereinbarung von C.G.Trinkaus vom 31.Dezember 1969. Soweit sich der allen Ruhegehaltsansprüchen zugrunde liegende Ausgangsbetrag von DM 72.000,- nach Maßgabe der Ziffer 3. der Pensionsvereinbarung von C.G.Trinkaus, (die der Ziffer 3. dieser Vereinbarung inhaltlich entspricht) in der Vergangenheit zu Gunsten oder zu Lasten der persönlich haftenden Gesellschafter von C.G.Trinkaus geändert hat, wirkt sich diese Änderung in gleichem Umfang auch auf die Pensionsrechte der in dieser Vereinbarung begünstigten Herren aus, ohne dass es auf den Zeitpunkt der Änderung ankommt.

11. Diese Vereinbarung gilt ab 31. Dezember 1971. Alle in ihr angezogenen Paragraphen beziehen sich auf den Gesellschaftsvertrag des zum 31. Dezember 1971/1. Januar 1972 zusammengeführten Bankhauses C.G. Trinkaus/Burkhardt & Co.

Bilanz C.G.Trinkaus z.31.12.70



# C.G. Trinkaus

---

## **Persönlich haftende Gesellschafter**

Dr. Johannes C. D. Zahn  
Rudolf Groth  
Bruno J. Neumann  
Dr. Bernhard Müller  
Dr. Karl Wulf  
Dr. Hermann-Siegfried  
Graf zu Münster  
Joachim J. Hecker

## **Generalbevollmächtigte**

Dr. Helmut Nieland  
Dr. Klaus Tiedje

(Niederlassung Frankfurt/M.)

## **Direktoren**

Dr. Wilfred Grigat  
Dr. Harald Grossmann  
Dr. Gustav Adolph von Halem  
Johann W. von Mallinckrodt  
Josef Meyer  
Hans Joachim Saretz  
Heribert Schürgens

(Wertpapier-Beratung)  
(Sekretariat)  
(Kapitalsammelstellen)  
(Wertpapier-Beratung)  
(Innenleitung)  
(Kreditgeschäft)  
(Bilanz und Steuern)

## **Stellv. Direktoren**

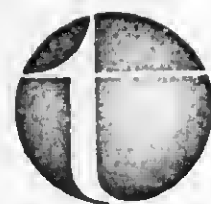
Hugo Domnick  
Karl Heinz Netsch

(Geld- und Devisenhandel)  
(Kundenbearbeitung im  
Einlagen- und Kreditgeschäft)

## **Kommanditisten**

Professor Dr. jur. h. c. Kurt Forberg  
Stefan Glasmacher  
Dr.-Ing. Konrad Henkel  
Dipl.-Ing. Viktor Langen  
Udo van Meeteren  
Generalkonsul Senator  
Prof. Dr.-Ing. E. h. Dr. jur. h. c. Alfred Pierburg  
Walter Poland  
Dr. h. c. Max Schmidheiny (Amiantus AG),  
Niederurnen/Glarus  
Prof. Dr. rer. pol. Dr. med. h. c. Ernst Schneider  
Senator Rechtsanwalt Erich Selbach  
Ir. F. H. Fentener van Vlissingen (Abstede N.V.),  
Utrecht  
Handelsbank in Zürich, Zürich  
Karoli-Wirtschaftsprüfung GmbH, Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft-Steuerberatungsgesellschaft, Essen





# C.G. Trinkaus

Bilanz zum 31. Dezember 1970 (zusammengefaßt — nach Gewinnverwendung)

AKTIVA	1970 TDM	1969 TDM
Kasse . . . . .	6.243	6.131
Bundesbank- und Postscheckguthaben . . . . .	165.951	157.491
Schecks, Inkassopapiere, Wechsel . . . . .	270.761	273.900
Forderungen an Kreditinstitute . . . . .	462.830	333.350
Festverzinsliche Wertpapiere . . . . .	201.409	250.218
Börsengängige Dividendenwerte, sonstige Wertpapiere . . . . .	55.837	52.062
Forderungen an Kunden . . . . .	580.921	528.139
Ausgleichsforderungen . . . . .	3.091	3.207
Durchlaufende Kredite . . . . .	9.127	11.458
Beteiligungen . . . . .	31.530	30.154
Grundstücke, Gebäude, Geschäftsausstattung, Sonstiges . . . . .	8.670	8.512
	<u>1.796.370</u>	<u>1.654.622</u>

PASSIVA	1970 TDM	1969 TDM
Verbindlichkeiten		
Täglich fällige Verbindlichkeiten . . . . .	528.945	477.049
Befristete Verbindlichkeiten . . . . .	990.173	907.299
Spareinlagen . . . . .	121.297	113.724
Eigene Akzepte im Umlauf . . . . .	25.660	30.885
Durchlaufende Kredite . . . . .	9.127	11.458
Rückstellungen, Rechnungsabgrenzung, Sonstiges . . . . .	16.296	12.922
Sammelwertberichtigung . . . . .	14.872	12.785
Kapital und offene Rücklagen . . . . .	90.000	88.500
	<u>1.796.370</u>	<u>1.654.622</u>
Indossamentsverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln . . . . .	141.240	105.324
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheck- bürgschaften sowie aus Gewährleistungsverträgen . . . . .	146.821	118.043
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften . . . . . (davon bereits fest an Dritte verkaufte Vermögensgegenstände: . . . . . 1969 TDM 5.000)	—	9.956

Düsseldorf, den 5. März 1971

C. G. TRINKAUS  
gez. Zahn, Groth, Neumann, Müller,  
Wulf, Graf zu Münster, Hecker

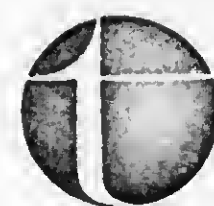
Der Bilanz zum 31. Dezember 1970 haben wir in der nicht zusammengefaßten Form — wie sie dem Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen eingereicht wird — den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Frankfurt/Düsseldorf, den 9. März 1971

TREUVERKEHR AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

gez. Dr. Nebendorf  
Wirtschaftsprüfer

gez. Klein  
Wirtschaftsprüfer



# C.G. Trinkaus

Bank seit 1785

4000 Düsseldorf · Königsallee 17 · Telefon (0211) 8 30 31 · Postfach 1108

## Niederlassung

6000 Frankfurt · Bockenheimer Landstraße 51–53 · Telefon (0611) 72 07 91

## Niederlassungen und Zweigstellen im Raum Düsseldorf

4000 Ddf. Benrath	Paulistr. 5	Tel. (0211)	71 77 79
4000 Ddf. Derendorf	Münsterstr. 1	Tel. (0211)	49 07 07
4000 Ddf. Dorotheenplatz	Birkenstr. 151	Tel. (0211)	68 67 93
4000 Ddf. Friedrichstadt	Corneliusstr. 58	Tel. (0211)	8 08 61
4000 Ddf. Innenstadt	Bismarckstr. 54a	Tel. (0211)	8 02 73
4000 Ddf. Inter-Cont.-Hotel	Karl-Arnold-Platz 5	Tel. (0211)	43 73 33
4000 Ddf. Oberkassel	Oberkasseler Str. 84	Tel. (0211)	5 48 48
4000 Ddf. Wehrhahn	Am Wehrhahn 45	Tel. (0211)	35 34 52
4000 Ddf. Wersten	Opladener Str. 2	Tel. (0211)	76 72 22
4033 Hösel	Bahnhofstr. 33	Tel. (02102)	6 51 84
4019 Monheim	Neustr. 1 (Hochhaus)	Tel. (02173)	5 10 71
4040 Neuss	Neustr. 26	Tel. (02101)	2 20 05
4030 Ratingen	Oberstr. 6	Tel. (02102)	2 60 53

Fernschreiber: Geschäftsleitung und allgemeiner Zahlungsverkehr 8 581 490, Börse 8 581 431, während der Börsenzeit 8 581 491, Ausl. Börse 8 581 436, Devisenhandel 8 581 497, Frankfurt 414 940 · Telegr.: Trinkausbank Düsseldorf, Trinkausbank Frankfurt · Postscheck: Essen 34 75, Köln 21 45 und Frankfurt 25 11 · Girokonten: Landeszentralbank Düsseldorf 300 308 80, Frankfurt 502 308 80

Proventina Commercial AG

# Aktennotiz

WV				
am:				

Düsseldorf, den 4. November 1971  
dr.gm-sn

## Beteiligung K+L an Proventina Commercial AG, Zürich

I. Die wesentlichen Daten der Gesellschaft sind auf separatem Merkblatt zusammengestellt, auf die Bezug genommen wird.

### II. Bilanz

- 1) Hauptposten der Bilanz ist eine 20%ige Beteiligung an dem Aktienkapital der Privatbank & Verwaltungsgesellschaft, Zürich, von zur Zeit nom. sfrs. 7,5 Mio.

Daneben hält die Proventina Aktien an der Banque Worms, Basler Handelsbank und Schweizerische Unfallvers.Ges.AG "Winterthur" im Gegenwert von zusammen rd. sfrs. 1,2 Mio.

- 2) Eine Barliquidität von z.Zt. rd. sfrs. 1,4 Mio wird in Festgeldern unterhalten, die vorgemerkt sind für Beteiligung an bevorstehender Kapitalerhöhung der Privatbank & Verwaltungsgesellschaft um sfrs. 2,5 Mio auf sfrs. 10 Mio.
- 3) Die Gründungskosten sind in Übereinstimmung mit der FIDES in Höhe von rd. sfrs. 240.000,-- aktiviert und werden gemäß den gesetzlichen Vorschriften mit 20 % p.a. in fünf Jahren abgeschrieben.
- 4) Die Verwaltungskosten sind gering. Es wird zur Zeit eine Prokuristin in Zürich beschäftigt. Die FIDES erhält bei gegebenem Kapital von sfrs. 10,4 Mio für Treuhandfunktion und Verwaltung des Aktienbuches einen Betrag von sfrs. 10.000,-- p.a.

# Aktennotiz

WV				
am:				

- 2 -

Düsseldorf, den 4. November 1971  
dr.gm-sn

## Beteiligung K+L an Proventina Commercial AG, Zürich

### III. Beteiligungsverhältnisse

Die Gesellschafter von CGT sind in dem gleichen Verhältnis ihrer Kapitalbeteiligung bei CGT an dem Aktienkapital der Proventina beteiligt.

Für die künftigen Gesellschafter K+L soll das gleiche Beteiligungsverhältnis an der Proventina herbeigeführt werden, wobei die Kapitalbeteiligung der Gesellschafter K in dem bisherigen Umfang erhalten bleiben soll. Es ist deshalb eine Kapitalerhöhung der Proventina erforderlich, wobei sich folgende Rechnung ergibt:

	Kapital <u>K+L</u>	proz. <u>Beteiligung</u>	Kapital <u>Proventina</u>
Anteil K	DM 63,6 Mio	64,8 %	sfrs. 10,4 Mio
Anteil L	<u>DM 34,525 Mio</u>	<u>35,2 %</u>	<u>sfrs. 5,65 Mio</u>
	DM 98,125 Mio	100 %	sfrs. 16,05 Mio
	=====	=====	=====

Um die Gesellschafter L in dem gleichen Verhältnis an der Proventina zu beteiligen, ist somit eine Kapitalerhöhung der Proventina in Höhe von rd. sfrs. 5,65 Mio durch Ausgabe von Stck. 56.500 Aktien à sfrs. 100,-- erforderlich.

### IV. Verwahrung und Verwaltung der Aktien

Die Aktien, verbriefte in Globalurkunden, sind von den Gründern im Auftrage der Aktionäre auf die FIDES blanko indossiert übertragen, von der die Aktien gemäß Vertrag mit Verwaltungsrat treuhänderisch für die Aktionäre gehalten werden. FIDES hat ein Register zum Aktienbuch angelegt, in

- 3 -

# Aktennotiz

- 3 -

WV				
am:				

Düsseldorf, den 4. November 1971  
dr.gm-sn

## Beteiligung K+L an Proventina Commercial AG, Zürich

dem die wirtschaftlichen Eigentümer der Aktien aufgeführt sind.

In einem separaten Aktionär- und Poolvertrag ist unter den Aktionären entsprechend der obigen Konzeption vereinbart, daß der Bestand an Aktien jeweils prozentual der Beteiligung am Kapital von CGT entsprechen soll. Die Aktionäre haben in diesem Vertrag den Verwaltungsrat ermächtigt, entsprechende Verfügungen und ggf. Verrechnungen über die bei der FIDES treuhänderisch gehaltenen Aktien zu veranlassen.

  
( Dr. Grossmann )

Anlage



Proventina Commercial AG, Zürich

Firma: Proventina Commercial AG

Gegründet: 15. Dezember 1970, eingetragen im Zürcher Handelsregister (Ordn.-Nr. be 7629) am 16. Dezember 1970

Sitz: Zürich, Bärengasse 29

Kapital: Fr. 10.400.000,--  
eingezahlt:  
Fr. 5.200.000,-- per 14. Dezember 1970  
Fr. 5.200.000,-- per 17. Mai 1971.

Aktien: Stück 104.000 Namenaktien à nom. Fr. 100  
Verwaltung treuhänderisch durch FIDES Treuhand-Vereinigung, Zürich, Bleicherweg 33.

Verwaltungsrat: (5 Mitglieder, bisher gewählt):  
1) Professor Dr. Kurt Forberg, (Präsident),  
Zollikon/Zürich, Höhestr. 60  
2) Dr. Paul Eisenring,  
Präsident des Verwaltungsrates der  
Privatbank und Verwaltungsgesellschaft,  
Zürich, Bärengasse 29  
3) Josef Zumstein,  
Direktionspräsident der Grands Magasins  
Jelmoli S.A., Zürich.

Kontrollstelle: FIDES Treuhand-Vereinigung, Zürich,  
Bleicherweg 33 (zuständig: Dr. Kurt Stocker,  
Vizedirektor)

Geschäftsjahr: 1. Oktober bis 30. September  
(per 30.9.1971 Rumpfgeschäftsjahr)

S T A T U T E N

der

Proventina Commercial AG, Zürich

Name und Sitz:

§ 1

Unter der Firma

Proventina Commercial AG

besteht aufgrund dieser Statuten eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich.

Zweck:

§ 2

Beteiligung an anderen Unternehmungen im In- und Ausland; Finanz- und Finanzierungsgeschäfte aller Art; kommerzielle Transaktionen; Kapitalanlagen; Vermögensverwaltungen sowie Tätigkeit aller damit zusammenhängenden Geschäfte.

Dauer:

§ 3

Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

Gesellschaftskapital:

§ 4

Das Kapital der Gesellschaft beträgt Fr. 10'400'000.--  
und ist eingeteilt in 104'000 Namenaktien im Nominalwert  
von je Fr. 100.--.

Aktienbuch:

§ 5

Die Gesellschaft führt über die Eigentümer der Namenaktien  
ein Aktienbuch.

Die Eintragung in das Aktienbuch setzt einen Ausweis über  
die formrichtige Übertragung der Aktie voraus.

Im Verhältnis zu der Gesellschaft wird als Aktionär be-  
trachtet, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Die Eintragung ins Aktienbuch bedarf der Genehmigung durch  
den Verwaltungsrat, der diese Genehmigung ohne Angabe von  
Gründen verweigern darf. Art. 686 Abs. 4 OR bleibt vorbehalten.

Organe der Gesellschaft:

§ 6

Organe der Gesellschaft sind:

- a) Die Generalversammlung
- b) Der Verwaltungsrat
- c) Die Kontrollstelle

## Die Generalversammlung

### § 7

Oberstes Organ der Aktiengesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre.

Ihr stehen folgende, unübertragbare Befugnisse zu:

- a) Prüfung und Genehmigung des Geschäftsberichtes der Verwaltung, der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung;
- b) Beschlussfassung über die Verwendung des Reingewinns;
- c) Entlastung der Verwaltung;
- d) Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Kontrollstelle;
- e) Statutenänderungen, insbesondere Erhöhung oder Herabsetzung des Aktienkapitals und Auflösung der Gesellschaft;
- f) Beschlussfassung über die Anträge des Verwaltungsrates, der Kontrollstelle sowie solcher Aktionäre, die mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten und Verhandlungsgegenstände mindestens zwei Wochen vor der Generalversammlung schriftlich bei dem Verwaltungsrat zur Behandlung beantragt haben;
- g) Beschlussfassung über alle übrigen, durch Gesetz und Statuten zwingend der Generalversammlung vorbehaltenen Geschäfte.

### § 8

Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat, nötigenfalls von der Kontrollstelle einberufen unter Einhaltung einer Einladungsfrist von mindestens zehn Tagen und mit Bekanntgabe der Verhandlungsgegenstände. Den Ort der Versammlung bestimmt das einberufende Organ.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch eingeschriebenen Brief an die letztbekannte Adresse der im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragenen Aktionäre.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich einmal, und zwar innerhalb der ersten sechs Monate nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

Ausserordentliche Generalversammlungen finden statt auf Beschluss der Generalversammlung, des Verwaltungsrates, auf Anordnung der Kontrollstelle oder auf Verlangen einzelner Aktionäre, sofern diese mindestens den zehnten Teil des ausstehenden Aktienkapitals vertreten.

Auf die Einhaltung der Formvorschriften für die Einberufung der Generalversammlung kann verzichtet werden, falls sämtliche Aktionäre anwesend oder vertreten sind und sich damit ausdrücklich einverstanden erklären.

## § 9

Soweit das Gesetz nicht etwas anderes vorschreibt, erfolgen alle Beschlüsse und Wahlen mit einfacher Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen.

Die Änderung der Gesellschaftsstatuten bedarf jedoch der Zustimmung von drei Vierteln aller Aktionärstimmen.

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

§ 10

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates oder eine von diesem bestimmte Person, bei dessen Verhinderung das älteste der übrigen Verwaltungsratsmitglieder.

Für die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat ein Protokollführer und ein Stimmenzähler bestellt, die nicht Aktionäre sein müssen. Das Protokoll der Generalversammlung wird vom Vorsitzenden und vom Protokollführer unterzeichnet.

Der Verwaltungsrat

§ 11

Die Leitung der Gesellschaft obliegt, unter Vorbehalt der der Generalversammlung zugewiesenen Geschäfte, dem Verwaltungsrat. Er vertritt die Gesellschaft gegenüber Dritten und kann für die Regelung seiner Tätigkeit eine Geschäftsordnung erlassen.

§ 12

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Die Mehrheit des Verwaltungsrats muss aus Personen bestehen, die in der Schweiz wohnhaft sind und das Schweizerbürgerrecht besitzen; dies gilt auch für den einzigen Verwaltungsrat.



Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden durch die Generalversammlung jeweils auf drei Jahre gewählt und sind nach Ablauf der Amtsdauer stets wieder wählbar.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben zur Deckung ihrer Verantwortlichkeit eine Aktie am Sitz der Gesellschaft während der Dauer ihres Mandates zu hinterlegen.

Besteht der Verwaltungsrat aus mehreren Mitgliedern, wählt er aus seiner Mitte einen Präsidenten und einen Vizepräsidenten.

Der Verwaltungsrat ernennt die für die Gesellschaft zeichnungsberechtigten Personen und bestimmt die Art und Weise ihrer Zeichnungsberechtigung.

Der Verwaltungsrat kann auch Direktoren, Prokuristen und Handlungsbevollmächtigte ernennen und die Art und Weise ihrer Zeichnungsberechtigung bestimmen. Für besondere Geschäfte dürfen auch Drittpersonen mit der Vertretung der Gesellschaft betraut werden.

Im übrigen fallen sämtliche Geschäfte in die Kompetenz des Verwaltungsrates, die nicht durch gesetzliche oder statutarische Vorschriften der Generalversammlung oder der Kontrollstelle vorbehalten sind.

§ 13

Der Verwaltungsrat wird durch seinen Präsidenten oder Vizepräsidenten einberufen, so oft es die Geschäfte erfordern, wie auch auf schriftliches Begehren eines jeden einzelnen Verwaltungsratsmitgliedes. Die Einladung soll alle Verhandlungsgegenstände aufführen.

Über die Sitzungen des Verwaltungsrates ist jeweils ein Protokoll zu errichten.

In dringenden Fällen kann die Beschlussfassung auf dem Zirkularwege erfolgen, sofern nicht ein Mitglied dagegen Einsprache erhebt.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der Anwesenden gefasst. Bei Stimmengleichheit hat der Präsident den Stichentscheid.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, einzelne Mitglieder für bestimmte Geschäfte zu delegieren und diese dafür besonders zu entschädigen.

Die Kontrollstelle

§ 14

Zur Prüfung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung und zur Berichterstattung an die nächste ordentliche Generalversammlung wählt diese jedes Jahr eine Kontrollstelle, je für die Dauer eines Geschäftsjahres. Als Kontrollstelle ist eine anerkannte schweizerische Revisionsgesellschaft wählbar.

Die Kontrollstelle hat die gesetzlichen Befugnisse.

Geschäftsjahr:

§ 15

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft läuft jeweils vom 1. Oktober eines Kalenderjahres bis zum 30. September des nachfolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr schliesst am 30. September 1971.

Rechnungswesen:

§ 16

Die Rechnungsführung der Gesellschaft erfolgt nach anerkannten kaufmännischen Grundsätzen. Für die Bilanzierung gelten die Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechtes.

Bekanntmachung:

§ 17

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt; die Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch eingeschriebenen Brief an deren letzte bekannte Adresse. Auch die Einladungen zu den Sitzungen des Verwaltungsrates werden mittels eingeschriebenen Briefes an dessen Mitglieder vorgenommen.

Allgemeines:

§ 18

Soweit die vorliegenden Statuten nichts besonderes bestimmen, gelten die Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere dessen Art. 620 ff. betreffend die Aktiengesellschaft.

( Stand: 10. Mai 1971 )

Proventina Commercial AG

(Zahlen T. geschätzt und abgerundet; soweit  
möglich, mit Erl. Hug abgestimmt.)

BEWERTUNGSSTATUS PER 30. Oktober 1971

AKTIVA

	sfrs.
Gründungskosten	236.000,-
./.. 20 % AFA p.r.t.	<u>40.000,-</u>
	196.000,--

Beteiligungen

1500 Namenakt. Privatbank & Verwal- tungsgesellschaft à nom.	
sfrs. 1000,-- (à 520)	7.800.000,--

Wertschriften

2474 Namenakt. Banque Worms & Cie. à nom. FF 100,- (à 187)	463.000,-
1200 Aktien Basler Handelsbank à nom. sfrs. 100,- (à 470)	564.000,-
800 Namenakt. Schweiz. Unfallvers. Ges. AG "Hinterthur" à nom. sfrs. 100,- (à 860)	<u>215.000,-</u>
	1.242.000,--

Verrechnungssteuer	6.000,--
Privatbank & Verw. Ges., Festgeld	1.350.000,--
Privatbank & Verw. Ges., Kontokorrent	63.000,--
Rechnungsabgrenzung (Dividenden, Zinsen)	10.000,--

10.667.000,--  
=====

PASSIVA

	sfrs.
Aktienkapital	10.400.000,--
Rückstellungen (Verwaltungsratsvergütung, Erl. Hug, Steuern)	20.000,--
Gewinn	247.000,--

10.667.000,--  
=====

AR 25638

5/3

K.L. & CO. - SHAREHOLDERS AGREEMENT (TRANSFILE #12, FILE #9)

1971

ARCHIVES



GESELLSCHAFTSVERTRAG  
K. L. & Co.

Transfile (#12)  
File 9

12/1

Gesellschaftsvertrag  
der Kommanditgesellschaft in Firma K, L & Co.,  
Düsseldorf und Essen

## Übersicht

- § 1 -- Firma und Sitz
- § 2 - Gegenstand des Unternehmens
- § 3 - Gesellschafter
- § 4 - Gesellschaftskapital
- § 5 - Gesellschafterkonten
- § 6 - Zugewinnngemeinschaft
- § 7 - Geschäftsführung
- § 8 - Vertretung
- § 9 - Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter
- § 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter
- § 11 - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter
- § 12 - Verwaltungsrat
- § 13 - Kreditausschuss
- § 14 - Gesellschafterbeschlüsse
- § 15 - Gesellschafterversammlung
- § 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss
- § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung
- § 18 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft
- § 19 - Ausschluss von Gesellschaftern
- § 20 - Konkurs eines Gesellschafters
- § 21 - Tod eines Gesellschafters
- § 22 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters  
aus der Gesellschaft
- § 23 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen  
über Kapitalanteile
- § 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus  
Gesellschaftsmitteln
- § 25 - Abwicklung
- § 26 - Vertragsänderungen
- § 27 - Schlussbestimmungen

§ 1 - Firma und Sitz

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft.  
Ihre Firma lautet K, L & Co.
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf  
und in Essen.

§ 2 - Gegenstand des Unternehmens

- (1) Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb eines Bankgeschäfts. Hierbei soll der traditionelle Charakter des Bankhauses als Privatbank besonders beachtet werden. Die Gesellschaft ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar dem vorstehenden Zweck zu dienen geeignet sind.

§ 3 - Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

.....

(2) Kommanditisten sind:

.....



§ 4 - Gesellschaftskapital

(1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet.

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

.....

(3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

## § 5 - Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen seines Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gemäss § 10 KWG) festgehalten. An beiden Kapitalkonten sind die Gesellschafter im gleichen Verhältnis zueinander beteiligt.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinngutschriften einschliesslich Kapitalverzinsung, Zinsen auf Privathaben und die Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.
- (3) Entnahmen zu Lasten der Kapitalkonten I und II sind ausgeschlossen. Persönlich haftende Gesellschafter sollen bei der Gesellschaft keine Schulden haben. Dies gilt nicht für gelegentliche Überziehungen bis zur Höhe der jährlichen festen Vergütung und für Steuervorauszahlungen, sofern die Überziehungen durch den anteiligen sichtbaren, noch nicht ausgeschütteten Jahresgewinn gedeckt sind.
- (4) Über Erhöhungen und Herabsetzungen der Kapitalkonten I und II beschliessen die Gesellschafter mit Satzungsändernder Mehrheit nach § 26. Beteiligt sich ein Gesellschafter nicht an einer Kapitalerhöhung, so kann sein Anteil an der Erhöhung (Bezugsrecht) durch Beschluss der übrigen Gesellschafter einem oder mehreren Dritten oder Gesellschaftern zugewiesen werden. Der Beschluss bedarf bei der Zuweisung an einen Gesellschafter einer Mehrheit nach

Forts. § 5 - Gesellschafterkonten

§ 14 Abs.3, bei der Zuweisung an einen Dritten einer Mehrheit nach § 23 Abs.1. Der nicht beziehende Gesellschafter erhält den Wert des Bezugsrechts vergütet, den die Gesellschaft in Anlehnung an § 24 Abs.2 vermittelt.

- (5) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 einem Gesellschafter, der sich an einer Kapitalbeteiligung nicht beteiligt hat, erlauben, diese mit Wirkung jeweils zum Ende der beiden der Kapitalerhöhung folgenden Geschäftsjahre nachzuholen. Die Höhe der von dem Gesellschafter zu leistenden Einlage wird in Anlehnung an § 24 Abs.2 ermittelt.

## § 6 - Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.
- (3) Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann mit Zustimmung der übrigen Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.

## § 7 - Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Maßgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter werden, wenn mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, mit einfacher Mehrheit nach Köpfen gefasst. Die persönlich haftenden Gesellschafter wählen aus ihrer Mitte einen oder zwei Senioren, deren Stimmen den Ausschlag geben, wenn sich bei einer Abstimmung keine Mehrheit ergibt. Werden zwei Senioren gewählt, so ist für die Zeit bis zum ..... je einer von ihnen dem Kreis der persönlich haftenden Gesellschafter der ehemaligen Banken K und L zu entnehmen.
- (3) Neben den sonst in diesem Vertrag vorgesehenen Fällen bedürfen Beschlüsse über die folgenden Gegenstände einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der abgegebenen Stimmen:
  - a) Erwerb von Beteiligungen;
  - b) Verträge, die die Zusammenarbeit mit einem andern Kreditinstitut, mit oder ohne Kapitalverflechtung, zum Inhalt haben;
  - c) Erteilung von Generalvollmachten sowie die Anstellung von Mitarbeitern, denen bei Bewährung eine Generalvollmacht in Aussicht gestellt worden ist;
  - d) Aufstellung und Änderung der Geschäftsordnung.
- (4) Die Beschränkung des Stimmrechts nach § 14 Abs. 6 und 7 gilt für Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter entsprechend. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 der Geschäftsführung abberufen worden sind, haben kein Stimmrecht.

Forts. § 7 - Geschäftsführung

- (5) Für die Geschäftsführung sind die in diesem Vertrag und in der jeweils geltenden, von den persönlich haftenden Gesellschaftern beschlossenen Geschäftsordnung niedergelegten Grundsätze zu beachten. Ist einem persönlich haftenden Gesellschafter in der Geschäftsordnung die Leitung eines Geschäftsbereichs zugewiesen, so ist er unbeschadet der nachstehenden Ziffer 6 gegenüber den anderen in diesem Geschäftsbereich tätigen persönlich haftenden Gesellschaftern weisungsberechtigt. Für alle Handlungen, welche über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbes der Gesellschaft hinausgehen, ist ein Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich. Als solch eine Handlung gilt auch jede Kreditgewährung und Eingehung von Nostro-Engagements, die über den jeweils von den persönlich haftenden Gesellschaftern in der Geschäftsordnung festgelegten Betrag hinausgeht. Als Kreditgewährung im Sinne dieser Bestimmung gelten alle Kredite mit Ausnahme der Diskontierung rediskontfähiger Wechsel.
- (6) Erhebt ein persönlich haftender Gesellschafter gegen die Handlung eines andern persönlich haftenden Gesellschafters oder gegen eine Weisung, deren Durchführung er nicht glaubt verantworten zu können, Widerspruch, so hat die Handlung oder die Durchführung der Weisung so lange zu unterbleiben, wie die persönlich haftenden Gesellschafter nichts anderes beschliessen.
- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter verfahren bei den Dispositionen und der Kostengestaltung der Gesellschaft nach Maßgabe der jeweiligen Zweckmässigkeit und bis zu insgesamt DM 200.000,- aufgrund freien Ermessens.
- (8) Die Zustimmung der Kommanditisten ist auch für solche Handlungen, die über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbs der Gesellschaft hinausgehen, nicht erforderlich.



Forts. § 7 - Geschäftsführung

- (9) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so können auch die Kommanditisten, im Rahmen des rechtlich Zugelassenen, die Gesellschaft ohne Liquidation fortführen, sofern innerhalb von zwei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 23<sup>abs. 1</sup> die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschlossen wird, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

## § 8 - Vertretung

Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist gemeinsam mit einem andern persönlich haftenden Gesellschafter oder einem Prokuristen zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Im Innenverhältnis sind die in diesem Vertrag und in der jeweils geltenden, von den persönlich haftenden Gesellschaftern beschlossenen Geschäftsordnung für die Geschäftsführung niedergelegten Grundsätze zu beachten.

§ 9 -- Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter

---

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern im Einzelfall nicht gemäss § 7 Abs. 3 dieses Vertrages etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein Gesellschafter darf ohne Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter an einem anderen Bankgeschäft beteiligt oder in einem solchen tätig sein.
- (3) Ferner darf kein persönlich haftender Gesellschafter ohne Zustimmung einer Mehrheit der anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft vor Ablauf von drei Jahren in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig werden oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen. Für Leiter von Niederlassungen ausserhalb von Nordrhein-Westfalen gilt das Verbot auch für das Bundesland, in dem sich die Niederlassung befindet.
- (4) Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter als solcher aus der Gesellschaft aus, so hat er der Gesellschaft alle in seinem Besitz befindlichen Firmenakten und Unterlagen auszuhändigen.
- (5) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie von Aufsichtsrats- oder Beiratsmandaten die Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Ziffer 3 einzuholen.
- (6) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter und Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach § 7 Abs. 3 beschlossen wird.

Forts. § 9 - Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter

---

(7) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für sich persönlich ohne die Zustimmung des Seniors (der beiden Senioren)

- a) Bürgschaften aufnehmen
- b) Wechselverpflichtungen eingehen
- c) Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn, dass dieselben auf seinem Grundbesitz nach den für die Gewährung von Hypotheken und Bauspardarlehen massgeblichen Beleihungsgrundsätzen besichert sind.

§ 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter erhält für seine Tätigkeit eine angemessene feste Vergütung, welche durch Beschluss der Gesellschafter festgesetzt wird. Die Vergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkosten-Kontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapitalmehrheit des Kommanditkapitals.
- (2) Die feste monatliche Vergütung wird ab 1. Januar 19  
wie folgt vereinbart:
- (3) Ausserdem erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 17 Abs.1 b eine Tantieme. Die persönlich haftenden Gesellschafter beschliessen über die Verteilung der Tantieme unter sich nach § 7 Abs.2.
- (4) Die Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenensicherung der persönlich haftenden Gesellschafter erfolgt im Rahmen besonderer Pensionsvereinbarungen.

§ 11 - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender~~n~~ Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine gebundene Einlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Rechtsstellung eines Kommanditisten zurückziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Ist unter den übrigen Gesellschaftern kein persönlich haftender Gesellschafter mehr, so tritt die Umwandlung der Gesellschafterstellung nach diesem Abschnitt erst mit der Bestellung eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ein.
- (3) Persönlich haftende Gesellschafter, die das 60. Lebensjahr vollendet haben oder nach ihrer eigenen pflichtgemässen Feststellung aus gesundheitlichen Gründen nicht mehr voll einsatzfähig sind, können die Umwandlung ihrer Gesellschafterstellung in die eines Kommanditisten mit einer Frist von drei Monaten bis zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen. Satz 4 des vorangegangenen Absatzes gilt entsprechend.
- (4) Ein persönlich haftender Gesellschafter kann durch Beschluss der Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 von der Geschäftsführung und Vertretung abberufen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Die Abberufung erfolgt, wenn der Abberufungsbeschluss keine andere Regelung trifft, fristlos. Die gebundene Einlage des abberufenen p.h.G.'s verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage.



- (5) Auch ohne Angabe von Gründen kann ein persönlich haftender Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft abberufen werden, wenn es die anderen persönlich haftenden Gesellschafter einstimmig, oder die andern Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 80 % und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.2 beschliessen. Die Abberufung erfolgt mit einer Frist von mindestens einem Jahr zum Ende eines Geschäftsjahres. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage.
- (6) Persönlich haftende Gesellschafter, die nach den vorstehenden Bestimmungen Kommanditisten geworden sind, haben Anspruch darauf, dass die Gesellschaft sie von ihrer persönlichen Haftung freistellt. Im Fall der Absätze 2 und 4 gilt das nur, wenn die anderen persönlich haftenden Gesellschafter die Freistellung nach § 7 Abs.2 beschliessen.

§ 12 - Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
  - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates. Geborene Mitglieder des Verwaltungsrates sind ferner die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter, die der Gesellschaft mindestens zehn Jahre als persönlich haftende Gesellschafter angehört haben und der Gesellschaft als Kommanditisten angehören. Dienstjahre bei den ehemaligen Gesellschaften K oder L gelten als Dienstjahre bei der Gesellschaft.
  - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens DM 4 Millionen an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur bei Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen werden.
  - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Die Wahl oder die Abberufung solcher weiteren Mitglieder bedarf eines Gesellschafterbeschlusses nach § 14 Abs.3.
- (3) Die Bestellung erfolgt jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 18 zulässigen Kündigungstermin. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann jedoch jederzeit sein Amt ohne Angabe von Gründen durch schriftliche Erklärung gegenüber der Gesellschaft niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es von einem seiner Mitglieder verlangt wird. Die Einberufung des Verwaltungsrates erfolgt namens des Vorsitzenden durch die Gesellschaft nach Abstimmung mit diesem.

- (5) Vorsitz des Verwaltungsrates ist der als persönlich haftender Gesellschafter an Dienstjahren (bei gleichen Dienstjahren an Lebensalter) Älteste aus dem Kreis der Mitglieder, die ihm als gegenwärtige oder frühere persönlich haftende Gesellschafter angehören, jedoch nicht über die Vollendung des 70. Lebensjahres hinaus. Der Verwaltungsrat kann mit einfacher Mehrheit <sup>oder mehrere</sup> einen Stellvertreter wählen.
- (6) Die Aufgaben des Verwaltungsrates richten sich nach einer Geschäftsordnung, die vom Verwaltungsrat aufgestellt wird.
- (7) Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden Mitglieder nach Köpfen gefasst. Für die Aufstellung der Geschäftsordnung nach Abs. 6 sowie für spätere Änderungen und Ergänzungen der Geschäftsordnung ist die Zustimmung der Mehrheit der Kommanditistenvertreter im Verwaltungsrat erforderlich.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, welche jeweils in der ersten Jahressitzung des Verwaltungsrates von diesem mit einfacher Mehrheit für das verflossene Geschäftsjahr festgesetzt wird.
- (9) Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss nach Abs. 7 S. 1 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung gestatten.

### § 13 - Kreditausschuss

- (1) Aus der Mitte des Verwaltungsrates wird ein Kreditausschuss gebildet, der aus den persönlich haftenden Gesellschaftern, dem Vorsitzenden, gegebenenfalls seinem Stellvertreter, sowie bis zu zwei weiteren Mitgliedern des Verwaltungsrates besteht, welche von dem Verwaltungsrat mit einerfachen Mehrheit jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 18 Abs.2 zulässigen Kündigungsstermin gewählt werden.
- (2) Vorsitzender des Kreditausschusses ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates.
- (3) Der Kreditausschuss soll, so oft die Geschäfte es erfordern, oder einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder Kommanditisten es für notwendig erachtet, zusammentreten, um die Lage des Geschäfts durchzusprechen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben über alle Kredite im Sinne von § 7 Abs.5 zu berichten. Der Verwaltungsrat kann dem Kreditausschuss Sonderaufgaben zuweisen.
- (4) Für die Tätigkeit im Kreditausschuss wird eine besondere Vergütung nicht gezahlt.

#### § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.2 dieses Vertrages gefasst. Persönlich haftende Gesellschafter, die von der Geschäftsführung nach § 11 abberufen worden sind, gelten auch schon vor der Umwandlung ihrer Einlage in eine Kommanditeinlage als Kommanditisten.
- (4) Für die Feststellung einer Kapitalmehrheit gewähren je volle tausend D-Mark Kapitaleinlage eine Stimme. Gesellschafter, deren Anteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, können ihr Stimmrecht für den Teil, den sie treuhänderisch für andere Personen halten, nach den Weisungen ihrer Treugeber ausüben, und zwar auch dann, wenn sie hierdurch die durch ihren Anteil verkörperten Stimmrechte uneinheitlich ausüben müssen.
- (5) Die Mehrheit wird überall nach sämtlichen Stimmen, die den zur Abstimmung berufenen Gesellschaftern - also wenn z.B. nur die übrigen Gesellschafter beschliessen, diesen Gesellschaftern - zustehen, und nicht nach den abgegebenen Stimmen berechnet.
- (6) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäfts mit ihm betrifft oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei

Forts. § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verpflichtung oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Das gleiche gilt für Beschlüsse, die seinen Ausschluss aus der Gesellschaft oder, bei einem persönlich haftenden Gesellschafter, seine Abberufung aus der Geschäftsleitung zum Inhalt haben.

- (7) Gesellschafter, die nach § 18 gekündigt haben, oder denen nach § 19 gekündigt worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an den Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung beschränkt sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil.



## § 15 - Gesellschafterversammlung

- (1) Alljährlich findet eine Gesellschafterversammlung statt. Diese kann mit einer Sitzung des Verwaltungsrates verbunden werden.
- (2) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (3) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Fall der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (4) Leiter der Gesellschafterversammlung ist, solange die Gesellschafter nicht nach Maßgabe des § 14 Abs. 3 etwas anderes beschliessen, der Vorsitzende des Verwaltungsrats.
- (5) Über die Gesellschafterversammlung ist ein Protokoll anzufertigen, das von dem Leiter der Versammlung zu unterzeichnen und allen Gesellschaftern zuzuleiten ist.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen andern Gesellschafter vertreten lassen. Gesellschafter, die ihre Beteiligung treuhänderisch halten, können sich durch ihren Treugeber vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist.

Blatt 2 § 15 - Gesellschafterversammlung

- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.2 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an der Gesellschafterversammlung gestatten.
- (8) Ausserordentliche Gesellschafterversammlungen sind mit einer Frist von 4 Wochen einzuberufen, wenn es ein Mitglied des Verwaltungsrates verlangt. Die Absätze 2 bis 7 gelten im übrigen für ausserordentliche Gesellschafterversammlungen entsprechend.

## § 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird nach Maßgabe des § 7 Abs.3 von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach banküblichen Grundsätzen aufgestellt.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein. Die Gesellschafter müssen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer herbeiführen.
- (4) Nach erfolgter Prüfung wird der Jahresabschluss von der Gesellschafterversammlung nach Maßgabe der §§ 7 Abs.3 und 14 Abs.3 und 4 festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts Düsseldorf auf Antrag zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Für den Schiedsgutachter gilt Abs.3 S.3 entsprechend. Er muss ferner über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen.
- (5) Jedem Gesellschafter ist spätestens 14 Tage vor der Gesellschafterversammlung ein Exemplar des Prüfungsberichtes (ohne den sogenannten "besonderen Teil" und den Debitorenband) mit einer Aufstellung über seinen Anteil am Gewinn und Verlust zu übersenden.

§ 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
  - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapitalkonto I) einen Betrag von 6 %.
  - b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 35 %.
  - c) Der übrige Gewinn wird an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander verteilt.
- (2) Falls die in Abs.1 a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.
- (3) Gewinne, die sich aus einer Veräusserung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen der Gesellschafter des Stammes L vom 26. Mai 1945 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns der persönlich haftenden Gesellschafter nach Ziffer 1 b) nicht berücksichtigt. Das gleiche gilt für Gewinne, die sich aus der Veräusserung von Werten mit Anlagecharakter (einschliesslich Verkauf von Bezugsrechten) gegenüber ihrem Buchwert ergeben. Werte mit Anlagecharakter sind solche Aktiva (ausgeschlossen Rentenwerte), die durch Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter als "dauernde Anlage" bestimmt worden sind.
- (4) An steuerfreien und steuerbegünstigten Erträgen nehmen die Gesellschafter auf Antrag teil. Diese Erträge sind in dem Verhältnis auf die einzelnen antragstellenden Gesellschafter aufzuteilen, in dem nach der festgestellten Jahresbilanz ihre Bezüge an Tätigkeitsvergütung, Kapitalverzinsung, Vorabgewinn, Reingewinnanteil und Ruhegehalt nach § 10 . zu diesen Bezügen alle antragstellenden Gesellschafter stehen.

Forts. § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (5) Der Reingewinn ist den Gesellschaftern, soweit ihr Kapitalguthaben ihre Einlage nicht mehr erreicht, auf Kapitalkonto und im übrigen in laufender Rechnung gutzuschreiben.
- (6) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen etwaigen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander. Die Haftung der Kommanditisten ist, unbeschadet ihrer Belastung auf Kapitalkonto, auf ihre Kommanditeinlage beschränkt.
- (7) Für die Gewinn- bzw. Verlustverteilung zwischen den einzelnen Gesellschaftern ist der in dem jeweiligen Jahresabschluss ausgewiesene Bilanzgewinn maßgeblich. Eventuelle Änderungen des Bilanzgewinns eines Geschäftsjahres, die auf Betriebsprüfungen beruhen, haben auf einmal beschlossene Gewinnverteilungen keinen Einfluss mehr.

§ 18 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mit einer Frist von 12 Monaten, jeweils zum Schluss des dritten Geschäftsjahres, erstmalig jedoch zum 31. Dezember 1975, alsdann zum 31. Dezember 1978 usf., kündigen. Die Kündigungsfrist beginnt mit dem Eingang des Kündigungsschreibens bei der Gesellschaft. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Die persönlich haftenden Gesellschafter können in geeigneten Fällen die Kündigungsfrist auf 6 Monate zum Ende des nächstfolgenden Geschäftsjahres verkürzen.
- (3) Jeder der übrigen Gesellschafter kann sich innerhalb der ersten drei Monate der Kündigungsfrist durch eingeschriebenen Brief der Kündigung anschliessen.
- (4) Der kündigende Gesellschafter scheidet mit dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus. Ist unter den übrigen Gesellschaftern kein persönlich haftender Gesellschafter, so gilt das nur unter der Voraussetzung, dass spätestens bis zum Ablauf der Kündigungsfrist ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt wird.
- (5) Die Kündigung nach Abs. 2 und 3 kann auch für den Teil einer Beteiligung ausgesprochen werden. Der kündigende Gesellschafter scheidet nur mit dem gekündigten Teil seiner Beteiligung aus der Gesellschaft aus, während er für den Rest beteiligt bleibt.
- (6) Falls der Privatgläubiger eines Gesellschafters nach § 135 HGB die Gesellschaft kündigt, gilt das in Abs. 3, 4 und 5 Gesagte sinngemäss.



§ 19 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (1) Sofern mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, kann einem Gesellschafter durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit einer Mehrheit von 80 % der diesen zustehenden Stimmen sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 jeweils zum Schluss des dritten Kalenderjahres, erstmalig zum 31.Dezember 1975, alsdann zum 31.Dezember 1978 und so fort, mit der Maßgabe gekündigt werden, dass er aus der Gesellschaft ausscheidet. Die Kündigung kann auf einen Teil der Beteiligung an dem Gesellschaftskapital beschränkt werden. In diesem Fall ermässigt sich, wenn der gekündigte Gesellschafter auch mit dem Rest seiner Beteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden möchte, die Kündigungsfrist des § 18 Abs.2 zu seinen Gunsten von 12 auf 9 Monate.
- (2) Sollte sich ein Gesellschafter als einziger einem Beschluss der anderen Gesellschafter, auch wenn er die Änderung dieses Vertrages betrifft, nicht anschliessen, so kann ihm, wenn er die Gültigkeit dieses Beschlusses bestreitet, oder durch Durchführung desselben widerspricht, durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit der Mehrheit des Abs.1 gekündigt werden. Eine Kündigung ist ausgeschlossen, wenn der betreffende Gesellschafter gegen einen Beschluss opponiert hatte, der ausdrücklich und allein gegen ihn gerichtet war, oder wenn er bei der Abstimmung von einer ihm zustehenden Sperrminorität Gebrauch gemacht hatte.
- (3) Die Kündigung nach Abs.1 und 2 hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls des Beschlusses mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird. Hierzu ist jeder der übrigen Gesellschafter aufgrund des Beschlusses berechtigt.

2. Blatt § 19 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (4) Ist in der Person eines Gesellschafters ein wichtiger Grund gegeben, so erfolgt die Kündigung nach Abs.1 fristlos, wenn nicht die übrigen Gesellschafter etwas anderes beschliessen. Die Kündigung nach Abs.2 kann nur mit einer Frist von mindestens drei Monaten zum 30.6. und 31.12. eines jeden Jahres erfolgen. Ist einem Gesellschafter fristlos gekündigt worden, so scheidet er zu dem Zeitpunkt, an dem ihm das Kündigungsschreiben zugegangen ist, sonst nach Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.
- (5) Da es unerwünscht ist, dass im Handelsregister zu kleine Kommanditanteile erscheinen, sind Kommanditanteile, die durch Erbgang oder auf andere Weise neu entstehen und unter einem Nominalbetrag von DM 1.000.000,- liegen, auf einen andern Gesellschafter zu übertragen, der sie dann intern zu Gunsten des betreffenden Kommanditisten als dessen Treuhänder verwaltet. Derartige Kommanditanteile können auch unter einem gemeinsamen Treuhänder zusammengefasst werden, wenn hierdurch nach aussen ein Kommanditanteil von DM 1.000.000,- oder mehr entsteht. Die Zustimmung der übrigen Gesellschafter ist für derartige zur Bereinigung von Zwerganteilen erforderlichen Übertragungen nicht nötig. Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 solchen Kommanditisten, die ihrer Verpflichtung zur Zusammenlegung ihrer Anteile innerhalb von 6 Monaten nach Aufforderung nicht nachgekommen sind, mit einer Frist von drei Monaten zum nächstfolgenden 30.Juni oder 31.Dezember kündigen. Gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern, sowie ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern der Banken K oder L, und deren Witwen kann solch eine Kündigung nur mit Zustimmung des Verwaltungsrats ausgesprochen werden.

§ 20 - Konkurs eines Gesellschafters

- (1) Der Gesellschafter, über dessen Vermögen das Konkursverfahren eröffnet wird, oder der in dem über sein Vermögen eröffneten Vergleichsverfahren mit Genehmigung des Gerichts die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages ablehnt, scheidet mit Wirkung der Eröffnung des Konkursverfahrens bzw. dem Zeitpunkt, in welchem er in dem Vergleichsverfahren die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages abgelehnt hat, aus der Gesellschaft aus. Dies gilt, wenn der betroffene Gesellschafter der alleinige persönlich haftende Gesellschafter ist, nur unter der Voraussetzung, dass von den übrigen Gesellschaftern gemäss § 23 Abs.1 ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt wird.
- (2) Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, gilt Abs.1 mit der Maßgabe entsprechend, dass der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in welchem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft ausscheidet.

## § 21 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben und/oder denjenigen, auf die die Erben die Beteiligung in Erfüllung eines Vermächtnisses oder einer Teilungsanordnung des Erblassers übertragen, fortgesetzt. Die Rechtsnachfolger des Erblassers in der Beteiligung, sowie deren weitere Rechtsnachfolger, können diese beliebig unter sich übertragen. Die Rechtsnachfolger erhalten, soweit sie nicht bereits als persönlich haftende Gesellschafter beteiligt sind, die Stellung von Kommanditisten.
- (2) Falls der alleinige persönlich haftende Gesellschafter stirbt, wird die Gesellschaft abweichend von dem in Ziff.1 Gesagten zunächst mit seinen Erben als persönlich haftenden Gesellschaftern fortgesetzt, um den Gesellschaftern Gelegenheit zu geben, einen neuen persönlich haftenden Gesellschafter zu bestimmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich haftenden Gesellschafters gelten nunmehr die Bestimmungen des ~~Abs.~~ 1 S. 3 im Innenverhältnis rückwirkend auf den Todestag. Wird nach dem Todesfall nicht innerhalb von zwei Monaten ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt, so tritt die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen als persönlich haftenden Gesellschaftern in Liquidation.
- (3) Stirbt ein Kommanditist, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben als Kommanditisten fortgesetzt. Abs.1 gilt auch hier. Der Erbe oder sonstige Rechtsnachfolger, der bereits als persönlich haftender Gesellschafter an der Gesellschaft beteiligt ist, behält seine Stellung auch für die hinzuerworbene Kommanditbeteiligung.
- (4) Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters müssen sich, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, durch einen Vertreter, der aus ihrer Mitte genommen werden kann,

Forts. § 21 - Tod eines Gesellschafters

vertreten lassen. Ausgenommen ist das Recht der Kündigung, das jeder Kommanditist für sich persönlich ausüben kann. Der Vertreter kann für die von ihm Vertretenen in verschiedenem Sinne stimmen. Solange der Vertreter nicht bestellt ist, ruht das Stimmrecht der Rechtsnachfolger.

- (5) Ist vom Erblasser eine Testamentsvollstreckung angeordnet, so können der oder die Rechtsnachfolger, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, den oder die Testamentsvollstrecker zur Ausübung ihrer sämtlichen Rechte und Pflichten ermächtigen.
- (6) Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters, soweit sie Kommanditisten sind, gelten im Sinne des § 19 Abs.1 hinsichtlich der Frage, ob mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, nur als ein Gesellschafter. Hierdurch wird das Recht des Vertreters, für die mehreren Rechtsnachfolger in verschiedenem Sinne zu stimmen, nicht berührt.

§ 22 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters  
aus der Gesellschaft

- (1) In allen Fällen, in denen ein Gesellschafter aus der Gesellschaft ausscheidet, wird diese von den übrigen Gesellschaftern in der bisherigen Firma fortgesetzt.
- (2) Wenn nach dem Wegfall von Gesellschaftern, die durch Kündigung oder aus andern Gründen aus der Gesellschaft ausscheiden sollen, nur noch ein Gesellschafter übrig geblieben ist, dann kann dieser das Unternehmen mit Aktiven und Passiven und dem Recht zur Fortführung der Firma übernehmen. Übt er das Recht nicht aus, so verbleibt (verbleiben) der (die) Gesellschafter welcher (welche) sonst ausscheiden würde (würden) in der Gesellschaft, die mit ihm (ihnen) liquidiert wird.
- (3) Gesellschafter, die gekündigt haben, oder denen gekündigt worden ist, sind verpflichtet, ihren Anteil auf einen oder mehrere Gesellschafter, oder dritte Personen, Zug um Zug gegen Zahlung des nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Gegenwertes zu übertragen. Die Gesellschafter beschliessen über die Person des Übernehmers, wenn dieser bereits ein Gesellschafter ist, mit der Mehrheit nach § 14 Abs.3, sonst mit der Mehrheit nach § 23 Abs.1. Der ausscheidende Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn der Übernehmer von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellt.



§ 23 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen  
über Kapitalanteile

---

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 dieses Vertrages. Das gleiche gilt für die Übertragung und Verpfändung von Kapitalanteilen, sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen.
- (2) Die Übertragung und Verpfändung von Kapitalanteilen oder Teilen von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern, sowie die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen zu Gunsten anderer Gesellschafter, bedarf eines Zustimmungsbeschlusses der Gesellschafter mit der Mehrheit des § 14 Abs.3. Ein ablehnender Beschluss ist für die betroffenen Gesellschafter jedoch nur dann verbindlich, wenn dem Gesellschafter, der seinen Anteil übertragen oder belasten will, zugleich ein anderer Gesellschafter, oder, mit der Mehrheit des Absatzes 1, ein Dritter nachgewiesen wird, der bereit und in der Lage ist, den betreffenden Kapitalanteil Zug um Zug gegen Bezahlung des nach § 24 Abs.2 zu errechnenden Gegenwertes zu übernehmen.
- (3) Keiner Zustimmung der übrigen Gesellschafter bedürfen Übertragungen von Kapitalanteilen, die erfolgen
  - a) von einem Gesellschafter im Wege der vorweggenommenen Erbfolge auf seine Ehefrau und/oder seine Kinder;
  - b) innerhalb einer durch einen Treuhänder vertretenen Gesellschaftergruppe;
  - c) von einem Treuhänder auf seinen Treugeber, solange infolge der Übertragung kein Kapitalanteil entsteht, dessen Nominalwert unter DM 1.000.000,- liegt;
  - d) zwischen der Simon Hirschland Inc. oder einem ihrer Treugeber auf die New York Hanseatic Corporation nach

Maßgabe des Vertrages zwischen der L-Gruppe und der Simon-Hirschland Inc. vom 31.8./11.9.1965.

- (4) Es besteht Einigkeit darüber, dass bei Hinzutreten eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters eine nach Lage der Sache angemessene Kapitalquote bereitgestellt oder geschaffen werden soll.
- (5) Neu aufgenommene Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil nicht von einem anderen Gesellschafter erworben haben, haben auf den Nominalwert ihrer Einlage ein Aufgeld zu entrichten, das mindestens dem nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Anteil des neuen Gesellschafters an den stillen Reserven der Gesellschafter entsprechen muss. Das gleiche gilt für Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil erhöhen, ohne dass allen andern Gesellschaftern ein entsprechendes Bezugsrecht eingeräumt worden ist.

§ 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus  
Gesellschaftsmitteln

---

- (1) Ausscheidende Gesellschafter, deren Beteiligung nicht durch einen anderen Gesellschafter oder einen Dritten übernommen wird, erhalten aus Gesellschaftsmitteln eine Abfindung, die sich nach folgenden Grundsätzen errechnet:
- (2) Das Abfindungsguthaben des Gesellschafters richtet sich nach dem Betrag, der sich aus der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalenderjahres, in welchem er ausscheidet, aufzustellen ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In dieser Bilanz sind alle Aktiven und Passiven unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in den Jahresbilanzen mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Ausgenommen sind Ausgleichsforderungen, welche mit ihrem Nominalbetrag einzusetzen sind. Einzel- und Sammelwertberichtigungen sind in der Bilanz insoweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50 % und Erwerbsrechte auf solche sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50 % betragen und Erwerbsrechte auf solche zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz. Die Ruhegelder der persönlich haftenden Gesellschafter und ihrer Hinterbliebenen sind weder als Rückstellung noch sonstwie zu passivieren.
- (3) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Düsseldorf und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 16 Abs. 3 dieses

Forts. § 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter  
aus Gesellschaftsmitteln

---

Vertrages erfüllen und nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

- (4) Das Auseinandersetzungsguthaben des ausscheidenden Gesellschafters ist von dem Bilanzstichtag an mit 6 % zu verzinsen. Die Zinsen sind zum Schluss eines jeden Kalendervierteljahres zahlbar.
- (5) Die Auszahlung des Guthabens erfolgt in acht gleichen Vierteljahresraten, von welchen die erste Rate drei Monate nach dem Bilanzstichtag fällig ist. Vorzeitige Zahlung, ganz oder teilweise, ist zulässig. Die vorzeitig gezahlten Beträge werden auf die nächstfällig werdenden Raten angerechnet.
- (6) Solange die Höhe des Guthabens nicht feststeht, sind die Zinsen und Raten nach dem von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach pflichtgemäßem Ermessen geschätzten Mindestguthaben, das sich voraussichtlich ergeben wird, zu zahlen. Sobald das Guthaben feststeht, ist die Differenz nachzuzahlen.
- (7) Wenn eine Zins- oder Kapitalrate nach Feststellung der Abfindung trotz Aufforderung durch eingeschriebenen Brief nicht innerhalb von zwei Monaten nach Erhalt desselben gezahlt wird, ist die Abfindung in ihrer jeweiligen Höhe vorzeitig fällig.
- (8) Weitere Ansprüche des ausscheidenden Gesellschafters sind mit Ausnahme etwaiger vertraglicher Pensionsansprüche ausgeschlossen. Jedoch haftet ihm die Gesellschaft dafür, dass er für die Schulden derselben nicht in Anspruch genommen wird.

§ 25 - Abwicklung

- (1) Im Fall der Auflösung der Gesellschaft sind die persönlich haftenden Gesellschafter geborene Abwickler. Ihre Vertretungsbefugnis richtet sich nach § 8. Sie erhalten für ihre Tätigkeit eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter nach § 14 Abs.3 beschliessen.
- (2) Das nach der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 17 Abs.1 b findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

## § 26 - Vertragsänderungen

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages.
- (2) Als Vertragsänderung gilt auch der Abschluss stiller Gesellschaftsverträge, der Abschluss von Interessengemeinschaften sowie der Abschluss aller solcher Verträge, die als Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291, 292 AktG gelten.
- (3) Vertragsänderungen, die allen oder einzelnen Gesellschaftern zusätzliche, in diesem Vertrag nicht vorgesehene Verpflichtungen auferlegen, bedürfen der Zustimmung aller betroffenen Gesellschafter.



§ 27 - Schlussbestimmungen

- (1) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solcher einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (2) Alle Streitigkeiten aus dem Gesellschaftsvertrag werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, gemäss der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt am .....in Kraft.

## § 26 - Vertragsänderungen

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages.
- (2) Als Vertragsänderung gilt auch der Abschluss stiller Gesellschaftsverträge, der Abschluss von Interessengemeinschaften sowie der Abschluss aller solcher Verträge, die als Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291, 292 AktG gelten.
- (3) Vertragsänderungen, die allen oder einzelnen Gesellschaftern zusätzliche, in diesem Vertrag nicht vorgesehene Verpflichtungen auferlegen, bedürfen der Zustimmung aller betroffenen Gesellschafter.

§ 27 - Schlussbestimmungen

- (1) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (2) Alle Streitigkeiten aus dem Gesellschaftsvertrag werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, gemäss der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt am .....in Kraft.

## I.

1) Im ersten Verwaltungsrat der zusammengeführten Bank sollen

Dr.J.Zahn	den Vorsitz
Dr.G.Frhr.von Falkenhausen	den stellv.Vorsitz
Prof.Dr.K.Forberg	den stellv.Vorsitz
Herr Kurt Grunebaum	den stellv.Vorsitz

übernehmen. Diese Berufungen erfolgen ad personam und nicht im-Hinblick auf § 12 Abs.2 b des Gesellschaftsvertrages. Herrn Kurt Grunebaum wird Wiederwahl für die zweite Vertragsperiode zugesagt.

Die Herren Dr.Meyer-Struckmann und Groth werden jeweils nach ihrem Ausscheiden aus der aktiven Geschäftsführung ebenfalls stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates werden.

Im übrigen sollen dem ersten Verwaltungsrat ausser den persönlich haftenden Gesellschaftern folgende Herren angehören:

M.Caplain  
Dr.B.Frhr.von Falkenhausen  
St.Glasmacher  
Dr.K.Henkel  
Dipl.-Ing.V.Langen  
U.van Meeteren  
D. Pey  
Prof.Dr.A.Pierburg  
Dr.M.Schmidheiny  
Prof.Dr.E.Schneider  
E.Selbach  
F.H.Fentener van Vlissingen  
H.Wild.

Aus den Mitgliedern des Verwaltungsrates sollen ein Präsidialausschuss und eine Kreditkommission gebildet werden. Dem Präsidialausschuss sollen ausser dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates für die erste Vertragsperiode folgende Herren angehören:

Dr.G.Freiherr von Falkenhausen

Kurt H.Grunebaum, (dem Wiederwahl für die zweite Vertragsperiode zugesagt ist)

Dr.F.Meyer-Struckmann (ab 1.1.1973).

(Vier weitere Mitglieder sind noch zu wählen.)

Der Kreditkommission sollen ausser dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates folgende Herren angehören:

Dr.B.Freiherr von Falkenhausen

Dr.G.Freiherr von Falkenhausen (bis 31.12.1972)

Dr.Meyer-Struckmann (ab 1.1.1973).

(Vier weitere Mitglieder sind noch zu wählen.)

- 2) Für die erste Vertragsperiode wird die Reihenfolge der Anciennität im Sinn von § 7 Abs.2 wie folgt festgelegt:

Groth / Dr.Meyer-Struckmann  
(bis zu seinem Ausscheiden am 31.12.1972)

Neumann

Graf Finck von Finckenstein.

- 3) Herrn Dr.Nieland, bis 1970 Generalbevollmächtigter bei K, jetzt persönlich haftender Gesellschafter bei C.G.Trinkaus & Co., vorm.Paul Kapf, in Stuttgart, ist zugesagt, ihn bei Bewährung unter Belassung in Stuttgart ab 1.Januar 1975 als persönlich haftenden Gesellschafter in die Bank aufzunehmen.

- 4) Für die Verteilung der Inhaber-Tantieme während der ersten Vertragsperiode wird vorher eine protokollierte Absprache getroffen.

- 5) § 9 Absatz 6 des Gesellschaftsvertrages gilt nicht für solche Ämter und Mandate, die auf persönlichen Beziehungen des Gesellschafters beruhen und auf die Gesellschaft nicht übergeleitet werden können. (Siehe Liste.)

## V o l l m a c h t

Die unterzeichnenden persönlich haftenden Gesellschafter und Kommanditisten

des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen

und

der Burkhardt & Co. Grundstücks- Kommandit-  
gesellschaft in Essen

bevollmächtigen hiermit die Herren

Dr.Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

- und zwar jeden für sich allein - ,

alle Anmeldungen zum Handelsregister betreffend die

Kommanditgesellschaft in Firma

Burkhardt & Co., Essen,

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommandit-  
gesellschaft, Essen,

C.G.Trinkaus, Düsseldorf,

bzw. C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co., Düsseldorf,

vorzunehmen.

Jeder Bevollmächtigte ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Essen, den 24.November 1971



## V o l l m a c h t

Die unterzeichnenden persönlich haftenden Gesellschafter und Kommanditisten des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen und der Burkhardt & Co. Grundstücks Kommanditgesellschaft in Essen bevollmächtigen hiermit die Herren

Dr.Fritz Meyer-Struckmann  
Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein  
Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Werner Kehl  
Otto Schoeppler  
Wolfgang von Waldthausen,

und zwar jeden für sich allein, einen Fusionsvertrag mit dem Bankhaus C.G.Trinkaus in Düsseldorf per 31.12.1971, 24.00 Uhr = 1.1.1972, 0.00 Uhr, namens der Bank und namens der Gesellschafter abzuschliessen und zu unterzeichnen.

Auftrag und Vollmacht gelten auch für die zugehörigen Verträge, nämlich die Gesellschaftsverträge des neuen Bankhauses C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co., der C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co. Grundstücks Kommanditgesellschaft, das Zusatzabkommen, die Schiedsgerichtsvereinbarung und die Pensionsvereinbarung.

Der Wortlaut der Verträge soll den Texten entsprechen, die den unterzeichnenden Gesellschaftern am 24.November 1971 vorgelegt und von ihnen genehmigt worden sind. Herr Dr.B.Freiherr von Falkenhausen wird jedoch ermächtigt, in Einzelheiten Änderungen, die nicht wesentlicher Natur sind, vorzunehmen, sofern sich diese im Zuge der Endverhandlungen, insbesondere unter rechtlichen, formalen oder steuerlichen Gesichtspunkten als sachdienlich erweisen sollten.

Jeder Bevollmächtigte ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Essen, den 24.November 1971

V o l l m a c h t

Die unterzeichnenden persönlich haftenden Gesellschafter und Kommanditisten

des Bankhauses Burkhardt & Co. in Essen

und

der Burkhardt & Co. Grundstücks- Kommandit-  
gesellschaft in Essen

bevollmächtigen hiermit die Herren

Dr.Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

- und zwar jeden für sich allein - ,

alle Anmeldungen zum Handelsregister betreffend die

Kommanditgesellschaft in Firma

Burkhardt & Co., Essen,

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommandit-  
gesellschaft, Essen,

C.G.Trinkaus, Düsseldorf,

bzw. C.G.Trinkaus, Burkhardt & Co., Düsseldorf,

vorzunehmen.

Jeder Bevollmächtigte ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Essen, den 24.November 1971

AR 25638

5/4

K.L. & CO. - SHAREHOLDERS AGREEMENT & ANNOTATIONS (TRANSFILE #12, FILE #10)  
UNDATED, 1971

ARCHIVES

1971  
GESELLSCHAFTERVERTRAG &  
ANMERKUNGEN --- K. L. & CO.

Transfile (#12)  
File # 10

Aktennotiz

Betrifft: Verhandlung in Sachen K & L zwischen den Vertretern  
der Gruppe S.H. und den persönlich haftenden Gesell-  
schaftern von L vom 20. bis 22. Februar 1971 in Klosters

---

Teilgenommen haben:

Für die Gruppe S.H.:

Herr E.O.G.

Herr K.H.G.

Herr P.K.G.

Herr E.M.G.

die persönlich haftenden Gesellschafter von L:

Graf F.

Herr W.K.

Herr O.Sch.

Herr B.v.F.

Zweck der Gespräche war, die Gruppe S.H. über den derzeitigen Stand der Fusionsgespräche mit K. zu informieren und ihre Zustimmung zu einer Fortführung der Verhandlungen zu erwirken. Zur Vorbereitung der Gespräche in Klosters hatten die persönlich haftenden Gesellschafter von L. den Vertretern der Gruppe S.H. die Strukturanalyse über die beiden Banken K und L zur Verfügung gestellt, die den persönlich haftenden Gesellschaftern der beiden Banken bei ihrem ersten gemeinsamen Fusionsgespräch vom 20. Januar 1971 als Unterlage gedient hatte.

I. Zunächst legten die persönlich haftenden Gesellschafter von L den Herren G. die Gründe dar, die sie veranlasst hatten, einer Wiederaufnahme der im Jahr 1967 abgebrochenen Fusionsverhandlungen zuzustimmen:

1. Die starke Konzentration in der deutschen und internationalen Wirtschaft verlangt eine entsprechende Konzentration auch im

Kreditgewerbe. In den letzten Jahren sind in der Industrie wie im Handel durch Fusionen, Übernahmen und Kooperationen Unternehmenseinheiten geschaffen worden, deren Grösse und Wirtschaftskraft die bisher üblichen Maße weit überschreitet. Hierdurch sind auch die Anforderungen der Großkundschaft an ihre Banken sehr stark gestiegen. Die Kreditwünsche der Großkundschaft, die im Geschäft von L traditionell einen wichtigen Platz einnimmt, bewegen sich heute in Grössenordnungen, denen L nach ihrer Kapital- und Einlagenstruktur nicht mehr gerecht werden kann. Schon jetzt ist L, was die Kreditgewährung angeht, an die Grenze ihrer Möglichkeiten gelangt. Die Einhaltung der von der Aufsichtsbehörde für das Kapital und die Liquidität der Kreditinstitute festgelegten Grundsätze macht Schwierigkeiten, wobei insbesondere der Grundsatz 3) (Einlagenseite), aber auch der Grundsatz 1) (Kapital) hervorzuheben ist. Wenn L den Kreditwünschen ihrer Großkunden aber nicht mehr nachkommen kann, wird sie bald als Gesprächspartner nicht mehr ernstgenommen werden und dadurch einen grossen Teil ihres traditionellen Geschäftes, in dem auch ein erheblicher goodwill steckt, verlieren.

So wie bisher kann L auf die Dauer daher nicht weiterarbeiten. Unter den gegebenen Möglichkeiten für eine Lösung des Problems bietet sich ein Zusammengehen mit K als besonders vorteilhaft an:

- a) K war in den vergangenen drei Jahren (nach dem Abbruch der Fusionsverhandlungen) sowohl im Wachstum als auch in der Ertragskraft weniger erfolgreich als L. Intern hat K grosse organisatorische Probleme, die bei L im wesentlichen gelöst sind. Die Voraussetzungen für ein Fusionsgespräch und die erzielbaren Bedingungen sind demnach günstiger als vor vier Jahren.
- b) Überschneidungen in dem Kundenkreis (Konsortialquoten) sind weniger gross als befürchtet. Grössere Fusionsverluste an Kundschaft und Geschäftsmöglichkeiten müssten, mit einigem Geschick, vermieden werden können.



- c) Das Passivgeschäft ist bei K besser entwickelt als bei L. Anders als L hat K keine Schwierigkeiten mit den "Grundsätzen". Eine neue Bank K, L & Co. hätte demnach gerade im Kreditgeschäft mit Großkunden eine sehr viel günstigere Stellung als L alleine. Darüber hinaus bietet der Umstand, dass K mit den weitaus meisten Großunternehmen in der Bundesrepublik in Geschäftsverbindung steht, sehr gute Möglichkeiten für das neue Institut, das Geschäft mit der Großkundschaft mit Hilfe des knowhow von L zu erweitern und zu beleben. Da es erfahrungsgemäss leichter ist, bestehende Verbindungen zu intensivieren als neue zu gewinnen, würde eine Verbindung mit K für L eine wesentliche Einsparung an Acquisitionsaufwand bedeuten.
  - d) Gut ergänzen sich die beiden Häuser auch im Effekten-geschäft, wo bei K das Kundengeschäft und bei L das Geschäft mit Banken, insbesondere ausländischen, dominiert.
  - e) K hat sich wegen der bereits genannten organisatorischen Schwierigkeiten bereit erklärt, das geschäftspolitische Konzept von L zu übernehmen.
  - f) Der traditionelle Charakter von L als Privatbank bleibt auch in dem vergrösserten Rahmen bestehen. Die verhältnismässig grosse Zahl der Partner bietet (ähnlich wie bei BBH in New York) eine gewisse Gewähr dafür, dass zumindest die grösseren Kunden nach wie vor durch einen Partner betreut werden können.
2. Die Personal- und Sachkosten sind in den vergangenen Jahren sehr stark gestiegen. Mit ähnlichen Kostensteigerungen, insbesondere auf dem Personalsektor, ist auch in den Folgejahren zu rechnen. Einer solchen "Kostenexplosion" kann nur durch starke Rationalisierung begegnet werden. Jede Rationalisierung führt jedoch zu einer Erweiterung der Kapazitäten, die, wie zu 1. bereits gesagt, bei L ohne eine Verbesserung der Kapital- und Einlagenstruktur nicht ausgenützt werden könnte.

- II. Die Herren G. machten gegen eine Fusion mit K verschiedene persönliche und sachliche Bedenken geltend. Über diese Bedenken und die theoretisch möglichen Alternativlösungen wurde eingehend diskutiert. Die persönlich haftenden Gesellschafter von L hoben hervor, dass sie die Probleme einer Fusion mit K durchaus sähen, jedoch nach dem bisherigen Verhandlungsstand, auch der Verhandlungsatmosphäre, die Möglichkeiten einer Überwindung dieser Schwierigkeiten positiv beurteilten. Sollten sich im Laufe der weiteren Verhandlungen mit K Bild und Klima wider Erwarten ändern, dann müsste für die eingangs beschriebenen Probleme von L nach andern Lösungen gesucht werden. Wie die persönlich haftenden Gesellschafter wiederholt unterstrichen, sind sie nicht entschlossen, eine Fusion mit K ihren Kommanditisten unter allen Umständen zu empfehlen. Sie legten vielmehr lediglich Wert darauf, von ihrer grössten Kommanditistengruppe für die Fortsetzung ihrer Verhandlungen mit K grünes Licht zu erhalten.
- III. Im Anschluss an diese Grundsatzdiskussion erläuterte Herr Dr.BvF den von ihm zusammengestellten Entwurf eines Gesellschaftsvertrages für die neue Gesellschaft. Er wies die Herren G.darauf hin, dass er sich bemüht habe, zwischen den von einander abweichenden Vertragsbestimmungen bei K und bei L einen brauchbaren Kompromiss zu finden. Wesentliche Bestimmungen des Entwurfs, insbesondere die weitgehende Übernahme des Gewinnverteilungsschlüssels von L, seien bereits mit Herrn Dr.Z. von K abgestimmt. Andere Regelungen müssten noch mit Herrn Dr.Z., der den Entwurf noch nicht kennt, besprochen werden. Insofern sei der Entwurf also als Verhandlungsvorschlag der Gruppe L zu werten. Herr Dr.BvF stellte den Herren E.G. und K.G. Texte des Vertragsentwurfes zur Verfügung.
- Zusammen mit dem Vertragsentwurf erläuterte Herr Dr.BvF den Herren G. auch den Text einer zusätzlichen Vereinbarung zwischen der Gruppe S.H. und den persönlich haftenden Gesellschaftern des Bankhauses K, L & Co., die verschiedene den Text des Gesellschaftsvertragsentwurfes ergänzende Regelungen zu Gunsten der Gruppe S.H. trifft. Auch von diesem Text erhielten die Herren E.G. und K.G. je ein Exemplar.

IV. Das Ergebnis der Verhandlungen, die von beiden Seiten, der langjährigen Partnerschaft entsprechend, in einer Atmosphäre des gegenseitigen Vertrauens und des Verständnisses für die Belange des Partners geführt wurden, lässt sich dahin zusammenfassen, dass die Gruppe S.H. einen Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter von L, mit K zu fusionieren, unterstützen wird, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt werden:

1. Das Umtauschverhältnis darf nicht schlechter sein als 2 : 1.
2. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, dass der Gruppe S.H. bei Auslandsgründungen und -beteiligungen der neuen Bank K, L & Co. eine Beteiligungsmöglichkeit eingeräumt wird, soweit das nach dem Zweck des Projektes und der Zusammensetzung seines Teilnehmerkreises vertretbar ist.
3. Der Vertrag vom 31.8./11.9.1965 betreffend den möglichen Eintritt der New York Hanseatic Corporation in die Simon-Hirschland-Inc. wird von der neuen Bank übernommen.
4. Mit Herrn K.G. wird ein bis zum 31.12.1976 befristeter Beratungsvertrag abgeschlossen, dessen Bedingungen materiell der bisherigen Praxis entsprechen sollen.
5. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich, falls die Gesellschafterversammlung von L eine Fusion mit K beschließen sollte, dafür einsetzen, dass die Gruppe S.H. von dem Bankhaus M.F. eine Kapitalquote von 2 % erwerben und damit ihre Beteiligung bei L wieder auf 20 1/2 % erhöhen kann. Sollte die Fusion mit K nicht zustandekommen, dann bleibt es in Bezug auf die Quotenerhöhung der Gruppe S.H. um 2 % auf insgesamt 20 1/2 % bei den bisherigen Vereinbarungen. Für den Fall einer Fusion von K und L hat die Gruppe S.H. darüber hinaus den Wunsch, ihre Beteiligung an der neuen Bank K, L & Co. im Lauf der Zeit durch den Zukauf von Kapitalanteilen anderer Gesellschafter bis auf 10 % zu erhöhen. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, dass der Gesellschaftsvertrag der neuen Gesellschaft K, L und Co. den Gesellschaftern

ganz allgemein gestattet, ihre Quote durch Zukauf von Kapitalanteilen anderer Gesellschafter auf bis zu 10 % des Gesellschaftskapitals zu erhöhen. Sollte eine solche generelle Regelung in dem Gesellschaftsvertrag nicht möglich sein, dann werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter dafür einsetzen, dass durch entsprechende Vereinbarungen zumindest der Gruppe S.H. die Möglichkeit zu einer derartigen Aufrundung ihres Kapitalanteils gegeben wird.

6. Die Gruppe S.H. ist auch - mit der in Ziffer 5 gemachten Einschränkung - mit den Bestimmungen des Vertragsentwurfs von Herrn Dr.BvF einverstanden. Insbesondere stimmt sie der vorgesehenen Anhebung der Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter auf den bei K üblichen Betrag und den Abschluss von Pensionsverträgen zu Gunsten der persönlich haftenden Gesellschafter in dem bei K praktizierten Umfang im Grundsatz zu. Durch eine Sondervereinbarung ist jedoch sicherzustellen, dass die Bestimmungen des Entwurfes, falls sie zum Inhalt des Gesellschaftsvertrages von K, L & Co. erhoben werden sollten, in folgenden Punkten im Interesse der Gruppe S.H. angewendet werden:
  - a) Herr K.G. wird für die ersten beiden Wahlperioden, d.h. voraussichtlich bis zum 31.Dezember 1978, zu einem der stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates gewählt;
  - b) Herr K.G. hat Sitz und Stimme im Kreditausschuss;
  - c) An den Verwaltungsratssitzungen und Gesellschafterversammlungen kann auf Wunsch der Gruppe S.H. ein weiteres Mitglied dieser Gruppe als Gast teilnehmen;
  - d) Die Bestimmung des § 19 Abs.1 des Vertragsentwurfs betreffend den Ausschluss von Gesellschaftern wird gegenüber den derzeitigen Gesellschaftern der Simon Hirschland Inc. und deren Witwen nur im Fall eines in der Person des Auszuschließenden liegenden wichtigen Grundes angewendet.
  - e) Die Gruppe S.H. erhält die Möglichkeit, Kapitalerhöhungen, die sie zum Zeitpunkt ihres Inkrafttretens nicht mitmachen kann, innerhalb von 2 Jahren nachzuholen.

- f) Die Erben von Treugebern der S.H.Inc., die nach Eintritt des Erbfalls aus der Gesellschaft ausscheiden wollen, können dies mit einer Frist von 6 Monaten zum Ende des betreffenden Geschäftsjahres erklären.
- g) Konkurrenten der NYHC oder der Nyhaco können gegen den Widerspruch der Gruppe S.H. nicht als neue Gesellschafter in die Gesellschaft aufgenommen werden.

D. v. J.



N o t i z

Betr.: Stichworte der Themen, die Bestandteil eines Kooperationsvertrages sein könnten

---

A) Präambel

Herstellung einer engen Zusammenarbeit zwischen den Banken A, B, C, D mit dem Ziel, ein einheitliches Vorgehen im Markt zu gewährleisten, die Interessen der Partnerbanken im eigenen unmittelbaren Wirkungsbereich nachhaltig zu unterstützen und dem Gesichtspunkt der Rationalisierung und Kosteneinsparung durch sinnvolle Gemeinschaftslösungen im Bereich der Technik, der Stäbe und der Ausbildung Rechnung zu tragen. Die beteiligten Banken verstehen sich insofern als eine Gruppe. Eine Gruppe, die ohne kapitalmäßige Verflechtung von dem Willen getragen wird, im beiderseitigen Interesse zu kooperieren und die Gruppe gegenüber der Konkurrenz wirkungsvoll zu vertreten. Um die gegebenen Möglichkeiten für eine Zusammenarbeit auszuschöpfen und diese stärker zu institutionalisieren, ist ein Lenkungsausschuß vorgesehen.

B) Die Kooperation wird sich, ohne daß damit andere Gebiete ausgeschlossen werden sollen, in erster Linie in folgenden Bereichen vollziehen:

- a) Kreditgeschäft
- b) Geldgeschäft
- c) Emissions- und Schuldscheingeschäft
- d) Auslandsgeschäft
- e) Zahlungsverkehr im In- und Ausland



- f) Operationsbereich,  
insbesondere EDV
- g) Personal- und Ausbildungswesen

Zu\_a)

Beide Institute verpflichten sich, bei Metageschäften den Vertragspartnern das "right of first refusal" zu gewähren. Der Partner ist nicht verpflichtet, sich zu beteiligen. Beabsichtigt er, sich zu beteiligen, so sollen in der Regel Originalkonditionen zum Zuge kommen.

Darüber hinaus werden die Institute sich so weit wie möglich Unterbeteiligten anbieten.

Über große Kreditgeschäfte werden sich die Vertragspartner möglichst frühzeitig gegenseitig unterrichten.

Zu\_b)

M räumt K + L eine Kreditlinie für Geldhandelsgeschäfte in Höhe von 250 Mio. zu den jeweiligen Geldmarktsätzen ein. Desgleichen eine Linie in Höhe von 150 Mio. für den Rediskont von Wechseln (auch Auslandswechsel und Finanzpapiere). Die zuerst genannte Linie kann als Tagesgeld sowie im Rahmen von Festvorschüssen bis zu 12 Monaten wahlweise in Anspruch genommen werden. Bei Inanspruchnahme von Abschnitten ab DM 5 (10) Mio. ist eine dreitägige Vorankündigung vor Inanspruchnahme vorzusehen.

Zu\_c)

1. Gegenseitige Angebotspflicht bei Anleihen mit fester Quote zu Originalbedingungen bei den Emissionen, bei denen das andere Institut nicht vertreten ist.
2. Gemeinsame Übernahme von Inlands-Schuldscheindarlehen und gemeinsames Vorgehen bei der Placierung.
3. Right of first refusal bei Emission von Pfandbriefen, Kommunalobligationen und Kassenobligationen durch M.
4. Gemeinsame Geschäftspolitik bei der Annahme von Einladungen zu Konsortien, ohne feste Quote.

5. Gegenseitige Anbietungspflicht zu Originalkonditionen bei Emissionen, in denen das andere Institut nicht underwriting vertreten ist.
6. Gemeinsame Bemühungen, Anleihe-Emissionen mit oder ohne feste Quoten zu führen.
7. Gemeinsame Geschäftspolitik hinsichtlich der private placements.

Zu d)

K + L haben einige ausländische Banken als Kommanditisten, K + L haben Minderheitsbeteiligungen an ausländischen Banken und Finanzgesellschaften.

M dagegen hat eine Kooperationsvereinbarung für das Auslandsgeschäft mit einer deutschen Großbank. Die Vertragspartner werden bemüht sein, diese bereits bestehenden Verbindungen im gegenseitigen Interesse den anderen Partnern zugänglich zu machen mit dem Ziel, ein engverbundenes Bankennetz zu schaffen, über das die anfallenden Auslandszahlungen abgewickelt werden können..

Bei Neugründungen oder neuen Beteiligungen an Banken oder Finanzinstituten im Ausland verpflichten sich die Vertragspartner, sich soweit wie möglich mit Beteiligungen anzubieten.

Zu e)

Bei der steigenden Bedeutung, die die schnelle Abwicklung des Zahlungsverkehrs, insbesondere im Hinblick auf die Verbindungen zur Großindustrie, erlangt hat, werden sich die Vertragspartner bemühen, auch auf diesem Gebiet engstens zusammenzuarbeiten mit dem Ziel, den größtmöglichen Teil des Zahlungsverkehrs untereinander abzuwickeln. Um die Frage zu untersuchen, in welcher Weise dies am besten geschehen kann, wird ein Projektteam gebildet.

Zu f)

Im Hinblick darauf, daß rationelle und kostensparende Arbeitsmethoden von größter Bedeutung sind, werden sich die Vertragspartner bemühen, sich auf dem Gebiete der Organisation und der Rationalisierung gegenseitig zu informieren und Gedanken, die zur Verbesserung der Arbeitsmethoden und zur Kostenersparnis führen können, auszutauschen.

Ferner soll eine gemeinschaftliche Studie durchgeführt werden, die das Ziel hat, zu untersuchen, ob und in welcher Weise alle zur Gruppe gehörenden Banken ihre EDV-Arbeiten durch Standardisierung und durch Abwicklung in einem gemeinsamen Rechenzentrum rationalisieren können.

#### Zu g)

Schulung, Aus- und Fortbildung des Personals gewinnt zunehmende Bedeutung. In Anbetracht dessen werden die Vertragspartner gemeinsame Überlegungen anstellen über den Auf- und Ausbau eines systematischen Schulungsprogrammes und einer sinnvollen Zusammenfassung der Ausbildung. Ein vorübergehender Austausch von Personal soll nicht ausgeschlossen werden.

#### C) Sonstige Abreden

1. Beabsichtigt K + L, ein deutsches Kreditinstitut (Universalbank) oder ein ausländisches Kreditinstitut mit einer Niederlassung oder einer Tochterbank in Deutschland (Universalbank) als Gesellschafter aufzunehmen, erhält der Kooperationspartner die Vorhand. Ebenso bei einer teilweisen oder vollen Veräußerung von K + L. Voraussetzung ist, daß der Kooperationspartner die gleichen Bedingungen bietet wie der andere Interessent.
2. Wenn einer der Kooperationspartner mit einem anderen nicht zur Gruppe gehörenden Kreditinstitut fusioniert und dadurch die Interessen der übrigen Kooperationspartner berührt werden, dann hat jeder Partner ein außerordentliches Kündigungsrecht für das Gesamtabkommen. Unter Umständen können jedoch Teile des Abkommens gültig bleiben.
3. Allgemeine Freundschafts- und Begünstigungsklausel.
4. Die Kooperationspartner werden sich wechselseitig Sitz und Stimme in den jeweiligen Verwaltungs- bzw. Aufsichtsratsgremien einräumen.

5. Die Tochtergesellschaften der Kooperationspartner werden in das Abkommen mit einbezogen, z.B. DKB, KKB.
6. Die Übernahme von Filialen oder Kunden durch einen Kooperationspartner von dem anderen Kooperationspartner soll geprüft werden.
7. Die Kooperationspartner sichern sich Kundenschutz zu, in Konditionsfragen werden sie sich in der erforderlichen Form abstimmen.
8. Die gemeinsame Nutzung von Stabsabteilungen, z.B. volkswirtschaftliche Abteilung, Research-Abteilung, soll untersucht werden.
9. Das Abkommen wird auf unbestimmte Zeit geschlossen, kann aber von jeder Partei mit einer Frist von 12 Monaten, erstmalig zum Ende des 3. Vertragsjahres gekündigt werden.



February 1971

V e r e i n b a r u n g

zwischen den Herren

.....

den alleinigen persönlich haftenden Gesellschaftern  
des Bankhauses K, L & Co. einerseits,

und den Herren

Kurt H. Grunebaum

.....

andererseits.

1. Die persönlich haftenden Gesellschafter des Bankhauses K, L & Co. werden sich dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass für die erste Wahlperiode des Verwaltungsrates des Bankhauses K, L & Co., d.h. bis zum 31. Dezember 1975, die Herren Kurt H. Grunebaum und Dr. GvF zu stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates gewählt werden. Herr Dr. BvF erklärt sich bereit, auf den stellvertretenden Vorsitz zu verzichten, nachdem Herr Dr. Fritz Meyer-Struckmann aus dem Kreis der persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden ist und seine Ein-



lage in eine Kommanditeinlage umgewandelt hat. Für diesen Fall werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass Herr Dr. Meyer-Struckmann als Nachfolger von Herrn Dr. GvF zum stellvertretenden Vorsitzenden gewählt wird.

- . 2. Wir werden uns als Mitglied des Verwaltungsrates dafür einsetzen, und auch unser Stimmrecht entsprechend ausüben, dass dieser die Herren :

Kurt H. Grunebaum

. . . . .

in den Kreditausschuss wählt.

3. Wir werden uns dafür einsetzen, und unser Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass die Bestimmung des § 19 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern der Bankhäuser K, Düsseldorf, L, Essen und Simon Hirschland, New York, sowie gegenüber deren Witwen nur im Fall eines in der Person des auszuschließenden liegenden wichtigen Grundes angewendet wird.
4. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden von dem Erlaubnisvorbehalt nach § 5 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages zu Gunsten der Simon Hirschland Inc., bzw. ihrer gegenwärtigen und zukünftigen Treugeber, Gebrauch machen.
5. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden den Erben von Treugebern der Simon Hirschland Inc., die nach Eintritt des Erbfalles aus der Gesellschaft ausscheiden wollen, anstelle der in § 18 Abs. 2 vorgesehenen Regelung eine Kündigungsfrist von 6 Monaten zum Ende des nächstfolgenden Geschäftsjahres einräumen.
6. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, und ihr Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass sich neu eintretende persönlich haftende Gesellschafter vor ihrer Aufnahme in die Gesellschaft dieser Vereinbarung anschließen.

*Handwritten note:*  
Kapital  
erhöhen

V e r e i n b a r u n g

zwischen den Herren

.....

den alleinigen persönlich haftenden Gesellschaftern  
des Bankhauses K, L & Co. einerseits,

und den Herren

Kurt H. Grunebaum

.....

andererseits.

1. Die persönlich haftenden Gesellschafter des Bankhauses K, L & Co. werden sich dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass für die erste Wahlperiode des Verwaltungsrates des Bankhauses K, L & Co., d.h. bis zum 31. Dezember 1975, die Herren Kurt H. Grunebaum und Dr. GvF zu stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates gewählt werden. Herr Dr. BvF erklärt sich bereit, auf den stellvertretenden Vorsitz zu verzichten, nachdem Herr Dr. Fritz Meyer-Struckmann aus dem Kreis der persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden ist und seine Ein-

lage in eine Kommanditeinlage umgewandelt hat. Für diesen Fall werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass Herr Dr.Meyer-Struckmann als Nachfolger von Herrn Dr.GvF zum stellvertretenden Vorsitzenden gewählt wird.

2. Wir werden uns als Mitglied des Verwaltungsrates dafür einsetzen, und auch unser Stimmrecht entsprechend ausüben, dass dieser die Herren

Kurt H.Grunebaum

. . . . .

in den Kreditausschuss wählt.

3. Wir werden uns dafür einsetzen, und unser Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass die Bestimmung des § 19 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern der Bankhäuser K, Düsseldorf, L, Essen und Simon Hirschland, New York, sowie gegenüber deren Witwen nur im Fall eines in der Person des auszuschließenden liegenden wichtigen Grundes angewendet wird.
4. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden von dem Erlaubnisvorbehalt nach § 5 Abs.5 des Gesellschaftsvertrages zu Gunsten der Simon Hirschland Inc., bzw. ihrer gegenwärtigen und zukünftigen Treugeber, Gebrauch machen.
5. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden den Erben von Treugebern der Simon Hirschland Inc., die nach Eintritt des Erbfalls aus der Gesellschaft ausscheiden wollen, anstelle der in § 18 Abs.2 vorgesehenen Regelung eine Kündigungsfrist von 6 Monaten zum Ende des nächstfolgenden Geschäftsjahres einräumen.
6. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, und ihr Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass sich neu eintretende persönlich haftende Gesellschafter vor ihrer Aufnahme in die Gesellschaft dieser Vereinbarung anschließen.

Gesellschaftsvertrag  
der Kommanditgesellschaft in Firma K, L & Co.,  
Düsseldorf und Essen

## Übersicht

- § 1 - Firma und Sitz
- § 2 - Gegenstand des Unternehmens
- § 3 - Gesellschafter
- § 4 - Gesellschaftskapital
- § 5 - Gesellschafterkonten
- § 6 - Zugewinnngemeinschaft
- § 7 - Geschäftsführung
- § 8 - Vertretung
- § 9 - Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter
- § 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter
- § 11 - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter
- § 12 - Verwaltungsrat
- § 13 - Kreditausschuss
- § 14 - Gesellschafterbeschlüsse
- § 15 - Gesellschafterversammlung
- § 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss
- § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung
- § 18 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft
- § 19 - Ausschluss von Gesellschaftern
- § 20 - Konkurs eines Gesellschafters
- § 21 - Tod eines Gesellschafters
- § 22 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters  
aus der Gesellschaft
- § 23 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen  
über Kapitalanteile
- § 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus  
Gesellschaftsmitteln
- § 25 - Abwicklung
- § 26 - Vertragsänderungen
- § 27 - Schlussbestimmungen

§ 1 - Firma und Sitz

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft.  
Ihre Firma lautet K, L & Co.
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf  
und in Essen.



§ 2 - Gegenstand des Unternehmens

- (1) Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb eines Bankgeschäfts. Hierbei soll der traditionelle Charakter des Bankhauses als Privatbank besonders beachtet werden. Die Gesellschaft ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar dem vorstehenden Zweck zu dienen geeignet sind.

§ 3 - Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

.....

(2) Kommanditisten sind:

.....

§ 4 - Gesellschaftskapital

(1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet.

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

.....

(3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

§ 5 - Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen seines Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gemäss § 10 KWG) festgehalten. An beiden Kapitalkonten sind die Gesellschafter im gleichen Verhältnis zueinander beteiligt.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinngutschriften einschliesslich Kapitalverzinsung, Zinsen auf Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.
- (3) Entnahmen zu Lasten der Kapitalkonten I und II sind ausgeschlossen. Persönlich haftende Gesellschafter sollen bei der Gesellschaft keine Schulden haben. Dies gilt nicht für gelegentliche Überziehungen bis zur Höhe der jährlichen festen Vergütung und für Steuervorauszahlungen, sofern die Überziehungen durch den anteiligen sichtbaren, noch nicht ausgeschütteten Jahresgewinn gedeckt sind.
- (4) Über Erhöhungen und Herabsetzungen der Kapitalkonten I und II beschliessen die Gesellschafter mit satzungsändernder Mehrheit nach § 26. Beteiligt sich ein Gesellschafter nicht an einer Kapitalerhöhung, so kann sein Anteil an der Erhöhung (Bezugsrecht) durch Beschluss der übrigen Gesellschafter einem oder mehreren Dritten oder Gesellschaftern zugewiesen werden. Der Beschluss bedarf bei der Zuweisung an einen Gesellschafter einer Mehrheit nach:

Forts. § 5 - Gesellschafterkonten

§ 14 Abs.3, bei der Zuweisung an einen Dritten einer Mehrheit nach § 23 Abs.1. Der nicht beziehende Gesellschafter erhält den Wert des Bezugsrechts vergütet, den die Gesellschaft in Anlehnung an § 24 Abs.2 vermittelt.

- (5) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 einem Gesellschafter, der sich an einer Kapitalbeteiligung nicht beteiligt hat, erlauben, diese mit Wirkung jeweils zum Ende der beiden der Kapitalerhöhung folgenden Geschäftsjahre nachzuholen. Die Höhe der von dem Gesellschafter zu leistenden Einlage wird in Anlehnung an § 24 Abs.2 ermittelt.

## § 6 - Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.
- (3) Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann mit Zustimmung der übrigen Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.



## § 7 - Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Maßgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter werden, wenn mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, mit einfacher Mehrheit nach Köpfen gefasst. Die persönlich haftenden Gesellschafter wählen aus ihrer Mitte einen oder zwei Senioren, deren Stimmen den Ausschlag geben, wenn sich bei einer Abstimmung keine Mehrheit ergibt. Werden zwei Senioren gewählt, so ist für die Zeit bis zum ..... je einer von ihnen dem Kreis der persönlich haftenden Gesellschafter der ehemaligen Banken K und L zu entnehmen.
- (3) Neben den sonst in diesem Vertrag vorgesehenen Fällen bedürfen Beschlüsse über die folgenden Gegenstände einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der abgegebenen Stimmen:
  - a) Erwerb von Beteiligungen;
  - b) Verträge, die die Zusammenarbeit mit einem andern Kreditinstitut, mit oder ohne Kapitalverflechtung, zum Inhalt haben;
  - c) Erteilung von Generalvollmachten sowie die Anstellung von Mitarbeitern, denen bei Bewährung eine Generalvollmacht in Aussicht gestellt worden ist;
  - d) Aufstellung und Änderung der Geschäftsordnung.
- (4) Die Beschränkung des Stimmrechts nach § 14 Abs.6 und 7 gilt für Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter entsprechend. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 der Geschäftsführung abberufen worden sind, haben kein Stimmrecht.

Forts. § 7 - Geschäftsführung

- (5) Für die Geschäftsführung sind die in diesem Vertrag und in der jeweils geltenden, von den persönlich haftenden Gesellschaftern beschlossenen Geschäftsordnung niedergelegten Grundsätze zu beachten. Ist einem persönlich haftenden Gesellschafter in der Geschäftsordnung die Leitung eines Geschäftsbereichs zugewiesen, so ist er unbeschadet der nachstehenden Ziffer 6 gegenüber den anderen in diesem Geschäftsbereich tätigen persönlich haftenden Gesellschaftern weisungsberechtigt. Für alle Handlungen, welche über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbes der Gesellschaft hinausgehen, ist ein Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich. Als solch eine Handlung gilt auch jede Kreditgewährung und Eingehung von Nostro-Engagements, die über den jeweils von den persönlich haftenden Gesellschaftern in der Geschäftsordnung festgelegten Betrag hinausgeht. Als Kreditgewährung im Sinne dieser Bestimmung gelten alle Kredite mit Ausnahme der Diskontierung rediskontfähiger Wechsel.
- (6) Erhebt ein persönlich haftender Gesellschafter gegen die Handlung eines andern persönlich haftenden Gesellschafters oder gegen eine Weisung, deren Durchführung er nicht glaubt verantworten zu können, Widerspruch, so hat die Handlung oder die Durchführung der Weisung so lange zu unterbleiben, wie die persönlich haftenden Gesellschafter nichts anderes beschliessen.
- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter verfahren bei den Dispositionen und der Kostengestaltung der Gesellschaft nach Maßgabe der jeweiligen Zweckmäßigkeit und bis zu insgesamt DM 200.000,- aufgrund freien Ermessens.
- (8) Die Zustimmung der Kommanditisten ist auch für solche Handlungen, die über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbs der Gesellschaft hinausgehen, nicht erforderlich.

Forts. § 7 - Geschäftsführung

- (9) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so können auch die Kommanditisten, im Rahmen des rechtlich Zugelassenen, die Gesellschaft ohne Liquidation fortführen, sofern innerhalb von zwei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 23<sup>Abs. 1</sup> die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschlossen wird, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

## § 8 - Vertretung

Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist gemeinsam mit einem andern persönlich haftenden Gesellschafter oder einem Prokuristen zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Im Innenverhältnis sind die in diesem Vertrag und in der jeweils geltenden, von den persönlich haftenden Gesellschaftern beschlossenen Geschäftsordnung für die Geschäftsführung niedergelegten Grundsätze zu beachten.

§ 9 - Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter

---

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern im Einzelfall nicht gemäss § 7 Abs. 3 dieses Vertrages etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein Gesellschafter darf ohne Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter an einem anderen Bankgeschäft beteiligt oder in einem solchen tätig sein.
- (3) Ferner darf kein persönlich haftender Gesellschafter ohne Zustimmung einer Mehrheit der anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft vor Ablauf von drei Jahren in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig werden oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen. Für Leiter von Niederlassungen ausserhalb von Nordrhein-Westfalen gilt das Verbot auch für das Bundesland, in dem sich die Niederlassung befindet.
- (4) Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter als solcher aus der Gesellschaft aus, so hat er der Gesellschaft alle in seinem Besitz befindlichen Firmenakten und Unterlagen auszuhändigen.
- (5) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie von Aufsichtsrats- oder Beiratsmandaten die Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Ziffer 3 einzuholen.
- (6) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter und Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach § 7 Abs. 3 beschlossen wird.

Forts. § 9 - Besondere Pflichten der persönlich haftenden  
Gesellschafter

---

(7) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für sich persönlich ohne die Zustimmung des Seniors (der beiden Senioren)

- a) Bürgschaften aufnehmen
- b) Wechselverpflichtungen eingehen
- c) Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn, dass dieselben auf seinem Grundbesitz nach den für die Gewährung von Hypotheken und Bauspardarlehen massgeblichen Beleihungsgrundsätzen besichert sind.



§ 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter erhält für seine Tätigkeit eine angemessene feste Vergütung, welche durch Beschluss der Gesellschafter festgesetzt wird. Die Vergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkosten-Kontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapitalmehrheit des Kommanditkapitals.
- (2) Die feste monatliche Vergütung wird ab 1. Januar 19  
wie folgt vereinbart:
- (3) Ausserdem erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 17 Abs.1 b eine Tantieme. Die persönlich haftenden Gesellschafter beschliessen über die Verteilung der Tantieme unter sich nach § 7 Abs.2.
- (4) Die Alters-, Invaliditäts- und Hinterbliebenensicherung der persönlich haftenden Gesellschafter erfolgt im Rahmen besonderer Pensionsvereinbarungen.

§ 11. - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender~~x~~ Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine gebundene Einlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Rechtsstellung eines Kommanditisten zurückziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Ist unter den übrigen Gesellschaftern kein persönlich haftender Gesellschafter mehr, so tritt die Umwandlung der Gesellschafterstellung nach diesem Abschnitt erst mit der Bestellung eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ein.
- (3) Persönlich haftende Gesellschafter, die das 60. Lebensjahr vollendet haben oder nach ihrer eigenen pflichtgemässen Feststellung aus gesundheitlichen Gründen nicht mehr voll einsatzfähig sind, können die Umwandlung ihrer Gesellschafterstellung in die eines Kommanditisten mit einer Frist von drei Monaten bis zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen. Satz 4 des vorangegangenen Absatzes gilt entsprechend.
- (4) Ein persönlich haftender Gesellschafter kann durch Beschluss der Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 von der Geschäftsführung und Vertretung abberufen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Die Abberufung erfolgt, wenn der Abberufungsbeschluss keine andere Regelung trifft, fristlos. Die gebundene Einlage des abberufenen p.h.G's verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage.

- (5) Auch ohne Angabe von Gründen kann ein persönlich haftender Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft abberufen werden, wenn es die anderen persönlich haftenden Gesellschafter einstimmig, oder die andern Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 80 % und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.2 beschliessen. Die Abberufung erfolgt mit einer Frist von mindestens einem Jahr zum Ende eines Geschäftsjahres. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage.
- (6) Persönlich haftende Gesellschafter, die nach den vorstehenden Bestimmungen Kommanditisten geworden sind, haben Anspruch darauf, dass die Gesellschaft sie von ihrer persönlichen Haftung freistellt. Im Fall der Absätze 2 und 4 gilt das nur, wenn die anderen persönlich haftenden Gesellschafter die Freistellung nach § 7 Abs.2 beschliessen.

## § 12 - Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
  - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates. Geborene Mitglieder des Verwaltungsrates sind ferner die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter, die der Gesellschaft mindestens zehn Jahre als persönlich haftende Gesellschafter angehört haben und der Gesellschaft als Kommanditisten angehören. Dienstjahre bei den ehemaligen Gesellschaften K oder L gelten als Dienstjahre bei der Gesellschaft.
  - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens DM 4 Millionen an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur bei Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen werden.
  - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Die Wahl oder die Abberufung solcher weiteren Mitglieder bedarf eines Gesellschafterbeschlusses nach § 14 Abs. 3.
- (3) Die Bestellung erfolgt jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 18 zulässigen Kündigungstermin. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann jedoch jederzeit sein Amt ohne Angabe von Gründen durch schriftliche Erklärung gegenüber der Gesellschaft niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es von einem seiner Mitglieder verlangt wird. Die Einberufung des Verwaltungsrates erfolgt namens des Vorsitzenden durch die Gesellschaft nach Abstimmung mit diesem.

- (5) Vorsitz des Verwaltungsrates ist der als persönlich haftender Gesellschafter an Dienstjahren (bei gleichen Dienstjahren an Lebensalter) Älteste aus dem Kreis der Mitglieder, die ihm als gegenwärtige oder frühere persönlich haftende Gesellschafter angehören, jedoch nicht über die Vollendung des 70. Lebensjahres hinaus. Der Verwaltungsrat kann mit einfacher Mehrheit <sup>oder mehrere</sup> einen Stellvertreter wählen.
- (6) Die Aufgaben des Verwaltungsrates richten sich nach einer Geschäftsordnung, die vom Verwaltungsrat aufgestellt wird.
- (7) Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit einfacher Mehrheit der anwesenden Mitglieder nach Köpfen gefasst. Für die Aufstellung der Geschäftsordnung nach Abs. 6 sowie für spätere Änderungen und Ergänzungen der Geschäftsordnung ist die Zustimmung der Mehrheit der Kommanditistenvertreter im Verwaltungsrat erforderlich.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, welche jeweils in der ersten Jahressitzung des Verwaltungsrates von diesem mit einfacher Mehrheit für das verflossene Geschäftsjahr festgesetzt wird.
- (9) Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss nach Abs. 7 S. 1 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an einer Verwaltungsratssitzung gestatten.

### § 13 - Kreditausschuss

- (1) Aus der Mitte des Verwaltungsrates wird ein Kreditausschuss gebildet, der aus den persönlich haftenden Gesellschaftern, dem Vorsitzenden, gegebenenfalls seinem Stellvertreter, sowie bis zu zwei weiteren Mitgliedern des Verwaltungsrates besteht, welche von dem Verwaltungsrat mit einerfacher Mehrheit jeweils für die Zeit bis zum nächsten nach § 18 Abs.2 zulässigen Kündigungsstermin gewählt werden.
- (2) Vorsitzender des Kreditausschusses ist der Vorsitzende des Verwaltungsrates.
- (3) Der Kreditausschuss soll, so oft die Geschäfte es erfordern, oder einer der persönlich haftenden Gesellschafter oder Kommanditisten es für notwendig erachtet, zusammen treten, um die Lage des Geschäfts durchzusprechen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben über alle Kredite im Sinne von § 7 Abs.5 zu berichten. Der Verwaltungsrat kann dem Kreditausschuss Sonderaufgaben zuweisen.
- (4) Für die Tätigkeit im Kreditausschuss wird eine besondere Vergütung nicht gezahlt.



#### § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.2 dieses Vertrages gefasst. Persönlich haftende Gesellschafter, die von der Geschäftsführung nach § 11 abberufen worden sind; gelten auch schon vor der Umwandlung ihrer Einlage in eine Kommanditeinlage als Kommanditisten.
- (4) Für die Feststellung einer Kapitalmehrheit gewähren je volle tausend D-Mark Kapitaleinlage eine Stimme. Gesellschafter, deren Anteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, können ihr Stimmrecht für den Teil, den sie treuhänderisch für andere Personen halten, nach den Weisungen ihrer Treugeber ausüben, und zwar auch dann, wenn sie hierdurch die durch ihren Anteil verkörperten Stimmrechte uneinheitlich ausüben müssen.
- (5) Die Mehrheit wird überall nach sämtlichen Stimmen, die den zur Abstimmung berufenen Gesellschaftern - also wenn z.B. nur die übrigen Gesellschafter beschliessen, diesen Gesellschaftern - zustehen, und nicht nach den abgegebenen Stimmen berechnet.
- (6) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäfts mit ihm betrifft oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei

Forts. § 14 - Gesellschafterbeschlüsse

einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verpflichtung oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Das gleiche gilt für Beschlüsse, die seinen Ausschluss aus der Gesellschaft oder, bei einem persönlich haftenden Gesellschafter, seine Abberufung aus der Geschäftsleitung zum Inhalt haben.

- (7) Gesellschafter, die nach § 18 gekündigt haben, oder denen nach § 19 gekündigt worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an den Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung beschränkt sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil.

## § 15 - Gesellschafterversammlung

- (1) Alljährlich findet eine Gesellschafterversammlung statt. Diese kann mit einer Sitzung des Verwaltungsrates verbunden werden.
- (2) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (3) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Fall der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (4) Leiter der Gesellschafterversammlung ist, solange die Gesellschafter nicht nach Maßgabe des § 14 Abs. 3 etwas anderes beschliessen, der Vorsitzende des Verwaltungsrats.
- (5) Über die Gesellschafterversammlung ist ein Protokoll anzufertigen, das von dem Leiter der Versammlung zu unterzeichnen und allen Gesellschaftern zuzuleiten ist.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen andern Gesellschafter vertreten lassen. Gesellschafter, die ihre Beteiligung treuhänderisch halten, können sich durch ihren Treugeber vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist.

Blatt 2 § 15 - Gesellschafterversammlung

- (7) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.2 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an der Gesellschafterversammlung gestatten.
- (8) Ausserordentliche Gesellschafterversammlungen sind mit einer Frist von 4 Wochen einzuberufen, wenn es ein Mitglied des Verwaltungsrates verlangt. Die Absätze 2 bis 7 gelten im übrigen für ausserordentliche Gesellschafterversammlungen entsprechend.

§ 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird nach Maßgabe des § 7 Abs.3 von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach banküblichen Grundsätzen aufgestellt.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein. Die Gesellschafter müssen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer herbeiführen.
- (4) Nach erfolgter Prüfung wird der Jahresabschluss von der Gesellschafterversammlung nach Maßgabe der §§ 7 Abs.3 und 14 Abs.3 und 4 festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts Düsseldorf auf Antrag zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Für den Schiedsgutachter gilt Abs.3 S.3 entsprechend. Er muss ferner über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen.
- (5) Jedem Gesellschafter ist spätestens 14 Tage vor der Gesellschafterversammlung ein Exemplar des Prüfungsberichtes (ohne den sogenannten "besonderen Teil" und den Debitorenband) mit einer Aufstellung über seinen Anteil am Gewinn und Verlust zu übersenden.

§ 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
  - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapitalkonto I) einen Betrag von 6 %.
  - b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 35 %.
  - c) Der übrige Gewinn wird an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander verteilt.
- (2) Falls die in Abs. 1 a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.
- (3) Gewinne, die sich aus einer Veräusserung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen der Gesellschafter des Stammes L vom 26. Mai 1945 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns der persönlich haftenden Gesellschafter nach Ziffer 1 b) nicht berücksichtigt. Das gleiche gilt für Gewinne, die sich aus der Veräusserung von Werten mit Anlagecharakter (einschliesslich Verkauf von Bezugsrechten) gegenüber ihrem Buchwert ergeben. Werte mit Anlagecharakter sind solche Aktiva (ausgeschlossen Rentenwerte), die durch Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter als "dauernde Anlage" bestimmt worden sind.
- (4) An steuerfreien und steuerbegünstigten Erträgen nehmen die Gesellschafter auf Antrag teil. Diese Erträge sind in dem Verhältnis auf die einzelnen antragstellenden Gesellschafter aufzuteilen, in dem nach der festgestellten Jahresbilanz ihre Bezüge an Tätigkeitsvergütung, Kapitalverzinsung, Vorabgewinn, Reingewinnanteil und Ruhegehalt nach § 10 . zu diesen Bezügen alle antragstellenden Gesellschafter stehen.



Forts. § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (5) Der Reingewinn ist den Gesellschaftern, soweit ihr Kapitalguthaben ihre Einlage nicht mehr erreicht, auf Kapitalkonto und im übrigen in laufender Rechnung gutzuschreiben.
- (6) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen etwaigen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zu einander. Die Haftung der Kommanditisten ist, unbeschadet ihrer Belastung auf Kapitalkonto, auf ihre Kommanditeinlage beschränkt.
- (7) Für die Gewinn- bzw. Verlustverteilung zwischen den einzelnen Gesellschaftern ist der in dem jeweiligen Jahresabschluss ausgewiesene Bilanzgewinn maßgeblich. Eventuelle Änderungen des Bilanzgewinns eines Geschäftsjahres, die auf Betriebsprüfungen beruhen, haben auf einmal beschlossene Gewinnverteilungen keinen Einfluss mehr.

§ 18 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mit einer Frist von 12 Monaten, jeweils zum Schluss des dritten Geschäftsjahres, erstmalig jedoch zum 31. Dezember 1975, alsdann zum 31. Dezember 1978 usf., kündigen. Die Kündigungsfrist beginnt mit dem Eingang des Kündigungsschreibens bei der Gesellschaft. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Die persönlich haftenden Gesellschafter können in geeigneten Fällen die Kündigungsfrist auf 6 Monate zum Ende des nächstfolgenden Geschäftsjahres verkürzen.
- (3) Jeder der übrigen Gesellschafter kann sich innerhalb der ersten drei Monate der Kündigungsfrist durch eingeschriebenen Brief der Kündigung anschliessen.
- (4) Der kündigende Gesellschafter scheidet mit dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus. Ist unter den übrigen Gesellschaftern kein persönlich haftender Gesellschafter, so gilt das nur unter der Voraussetzung, dass spätestens bis zum Ablauf der Kündigungsfrist ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt wird.
- (5) Die Kündigung nach Abs. 2 und 3 kann auch für den Teil einer Beteiligung ausgesprochen werden. Der kündigende Gesellschafter scheidet nur mit dem gekündigten Teil seiner Beteiligung aus der Gesellschaft aus, während er für den Rest beteiligt bleibt.
- (6) Falls der Privatgläubiger eines Gesellschafters nach § 135 HGB die Gesellschaft kündigt, gilt das in Abs. 3, 4 und 5 Gesagte sinngemäss.

## § 19 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (1) Sofern mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, kann einem Gesellschafter durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit einer Mehrheit von 80 % der diesen zustehenden Stimmen sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 jeweils zum Schluss des dritten Kalenderjahres, erstmalig zum 31.Dezember 1975, alsdann zum 31.Dezember 1978 und so fort, mit der Maßgabe gekündigt werden, dass er aus der Gesellschaft ausscheidet. Die Kündigung kann auf einen Teil der Beteiligung an dem Gesellschaftskapital beschränkt werden. In diesem Fall ermässigt sich, wenn der gekündigte Gesellschafter auch mit dem Rest seiner Beteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden möchte, die Kündigungsfrist des § 18 Abs.2 zu seinen Gunsten von 12 auf 9 Monate.
- (2) Sollte sich ein Gesellschafter als einziger einem Beschluss der anderen Gesellschafter, auch wenn er die Änderung dieses Vertrages betrifft, nicht anschliessen, so kann ihm, wenn er die Gültigkeit dieses Beschlusses bestreitet, oder durch Durchführung desselben widerspricht, durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit der Mehrheit des Abs.1 gekündigt werden. Eine Kündigung ist ausgeschlossen, wenn der betreffende Gesellschafter gegen einen Beschluss opponiert hatte, der ausdrücklich und allein gegen ihn gerichtet war, oder wenn er bei der Abstimmung von einer ihm zustehenden Sperrminorität Gebrauch gemacht hatte.
- (3) Die Kündigung nach Abs.1 und 2 hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls des Beschlusses mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird. Hierzu ist jeder der übrigen Gesellschafter aufgrund des Beschlusses berechtigt.

2. Blatt § 19 - Ausschluss von Gesellschaftern

- (4) Ist in der Person eines Gesellschafters ein wichtiger Grund gegeben, so erfolgt die Kündigung nach Abs.1 fristlos, wenn nicht die übrigen Gesellschafter etwas anderes beschliessen. Die Kündigung nach Abs.2 kann nur mit einer Frist von mindestens drei Monaten zum 30.6. und 31.12. eines jeden Jahres erfolgen. Ist einem Gesellschafter fristlos gekündigt worden, so scheidet er zu dem Zeitpunkt, an dem ihm das Kündigungsschreiben zugegangen ist, sonst nach Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.
- (5) Da es unerwünscht ist, dass im Handelsregister zu kleine Kommanditanteile erscheinen, sind Kommanditanteile, die durch Erbgang oder auf andere Weise neu entstehen und unter einem Nominalbetrag von DM 1.000.000,- liegen, auf einen andern Gesellschafter zu übertragen, der sie dann intern zu Gunsten des betreffenden Kommanditisten als dessen Treuhänder verwaltet. Derartige Kommanditanteile können auch unter einem gemeinsamen Treuhänder zusammengefasst werden, wenn hierdurch nach aussen ein Kommanditeil von DM 1.000.000,- oder mehr entsteht. Die Zustimmung der übrigen Gesellschafter ist für derartige zur Bereinigung von Zwerganteilen erforderlichen Übertragungen nicht nötig. Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluss nach § 7 Abs.3 solchen Kommanditisten, die ihrer Verpflichtung zur Zusammenlegung ihrer Anteile innerhalb von 6 Monaten nach Aufforderung nicht nachgekommen sind, mit einer Frist von drei Monaten zum nächstfolgenden 30.Juni oder 31.Dezember kündigen. Gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern, sowie ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern der Banken K oder L, und deren Witwen kann solch eine Kündigung nur mit Zustimmung des Verwaltungsrats ausgesprochen werden.

§ 20 - Konkurs eines Gesellschafters

- (1) Der Gesellschafter, über dessen Vermögen das Konkursverfahren eröffnet wird, oder der in dem über sein Vermögen eröffneten Vergleichsverfahren mit Genehmigung des Gerichts die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages ablehnt, scheidet mit Wirkung der Eröffnung des Konkursverfahrens bzw. dem Zeitpunkt, in welchem er in dem Vergleichsverfahren die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages abgelehnt hat, aus der Gesellschaft aus. Dies gilt, wenn der betroffene Gesellschafter der alleinige persönlich haftende Gesellschafter ist, nur unter der Voraussetzung, dass von den übrigen Gesellschaftern gemäss § 23 Abs.1 ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt wird.
- (2) Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, gilt Abs.1 mit der Maßgabe entsprechend, dass der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in welchem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft ausscheidet.



§ 21 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben und/oder denjenigen, auf die die Erben die Beteiligung in Erfüllung eines Vermächtnisses oder einer Teilungsanordnung des Erblassers übertragen, fortgesetzt. Die Rechtsnachfolger des Erblassers in der Beteiligung, sowie deren weitere Rechtsnachfolger, können diese beliebig unter sich übertragen. Die Rechtsnachfolger erhalten, soweit sie nicht bereits als persönlich haftende Gesellschafter beteiligt sind, die Stellung von Kommanditisten.
- (2) Falls der alleinige persönlich haftende Gesellschafter stirbt, wird die Gesellschaft abweichend von dem in Ziff.1 Gesagten zunächst mit seinen Erben als persönlich haftenden Gesellschaftern fortgesetzt, um den Gesellschaftern Gelegenheit zu geben, einen neuen persönlich haftenden Gesellschafter zu bestimmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich haftenden Gesellschafters gelten nunmehr die Bestimmungen des ~~Ziff. 1~~ Abs. 1 S. 3 im Innenverhältnis rückwirkend auf den Todestag. Wird nach dem Todesfall nicht innerhalb von zwei Monaten ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt, so tritt die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen als persönlich haftenden Gesellschaftern in Liquidation.
- (3) Stirbt ein Kommanditist, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben als Kommanditisten fortgesetzt. Abs.1 gilt auch hier. Der Erbe oder sonstige Rechtsnachfolger, der bereits als persönlich haftender Gesellschafter an der Gesellschaft beteiligt ist, behält seine Stellung auch für die hinzuerworbene Kommanditbeteiligung.
- (4) Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters müssen sich, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, durch einen Vertreter, der aus ihrer Mitte genommen werden kann,



Forts. § 21 - Tod eines Gesellschafters

vertreten lassen. Ausgenommen ist das Recht der Kündigung, das jeder Kommanditist für sich persönlich ausüben kann. Der Vertreter kann für die von ihm Vertretenen in verschiedenem Sinne stimmen. Solange der Vertreter nicht bestellt ist, ruht das Stimmrecht der Rechtsnachfolger.

- (5) Ist vom Erblasser eine Testamentsvollstreckung angeordnet, so können der oder die Rechtsnachfolger, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, den oder die Testamentsvollstrecker zur Ausübung ihrer sämtlichen Rechte und Pflichten ermächtigen.
- (6) Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters, soweit sie Kommanditisten sind, gelten im Sinne des § 19 Abs.1 hinsichtlich der Frage, ob mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, nur als ein Gesellschafter. Hierdurch wird das Recht des Vertreters, für die mehreren Rechtsnachfolger in verschiedenem Sinne zu stimmen, nicht berührt.

§ 22 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters  
aus der Gesellschaft

- (1) In allen Fällen, in denen ein Gesellschafter aus der Gesellschaft ausscheidet, wird diese von den übrigen Gesellschaftern in der bisherigen Firma fortgesetzt.
- (2) Wenn nach dem Wegfall von Gesellschaftern, die durch Kündigung oder aus andern Gründen aus der Gesellschaft ausscheiden sollen, nur noch ein Gesellschafter übrig geblieben ist, dann kann dieser das Unternehmen mit Aktiven und Passiven und dem Recht zur Fortführung der Firma übernehmen. Übt er das Recht nicht aus, so verbleibt (verbleiben) der (die) Gesellschafter welcher (welche) sonst ausscheiden würde (würden) in der Gesellschaft, die mit ihm (ihnen) liquidiert wird.
- (3) Gesellschafter, die gekündigt haben, oder denen gekündigt worden ist, sind verpflichtet, ihren Anteil auf einen oder mehrere Gesellschafter, oder dritte Personen, Zug um Zug gegen Zahlung des nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Gegenwertes zu übertragen. Die Gesellschafter beschliessen über die Person des Übernehmers, wenn dieser bereits ein Gesellschafter ist, mit der Mehrheit nach § 14 Abs.3, sonst mit der Mehrheit nach § 23 Abs.1. Der ausscheidende Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn der Übernehmer von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellt.

§ 23 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen  
über Kapitalanteile

---

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs.3 dieses Vertrages. Das gleiche gilt für die Übertragung und Verpfändung von Kapitalanteilen, sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen.
- (2) Die Übertragung und Verpfändung von Kapitalanteilen oder Teilen von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern, sowie die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen zu Gunsten anderer Gesellschafter, bedarf eines Zustimmungsbeschlusses der Gesellschafter mit der Mehrheit des § 14 Abs.3. Ein ablehnender Beschluss ist für die betroffenen Gesellschafter jedoch nur dann verbindlich, wenn dem Gesellschafter, der seinen Anteil übertragen oder belasten will, zugleich ein anderer Gesellschafter, oder, mit der Mehrheit des Absatzes 1, ein Dritter nachgewiesen wird, der bereit und in der Lage ist, den betreffenden Kapitalanteil Zug um Zug gegen Bezahlung des nach § 24 Abs.2 zu errechnenden Gegenwertes zu übernehmen.
- (3) Keiner Zustimmung der übrigen Gesellschafter bedürfen Übertragungen von Kapitalanteilen, die erfolgen
  - a) von einem Gesellschafter im Wege der vorweggenommenen Erbfolge auf seine Ehefrau und/oder seine Kinder;
  - b) innerhalb einer durch einen Treuhänder vertretenen Gesellschaftergruppe;
  - c) von einem Treuhänder auf seinen Treugeber, solange infolge der Übertragung kein Kapitalanteil entsteht, dessen Nominalwert unter DM 1.000.000,- liegt;
  - d) zwischen der Simon Hirschland Inc. oder einem ihrer Treugeber auf die New York Hanseatic Corporation nach

Maßgabe des Vertrages zwischen der L-Gruppe und der Simon-Hirschland Inc. vom 31.8./11.9.1965.

- (4) Es besteht Einigkeit darüber, dass bei Hinzutreten eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters eine nach Lage der Sache angemessene Kapitalquote bereitgestellt oder geschaffen werden soll.
- (5) Neu aufgenommene Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil nicht von einem anderen Gesellschafter erworben haben, haben auf den Nominalwert ihrer Einlage ein Aufgeld zu entrichten, das mindestens dem nach § 24 Abs.2 zu ermittelnden Anteil des neuen Gesellschafters an den stillen Reserven der Gesellschafter entsprechen muss. Das gleiche gilt für Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil erhöhen, ohne dass allen andern Gesellschaftern ein entsprechendes Bezugsrecht eingeräumt worden ist.

§ 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus Gesellschaftsmitteln

---

- (1) Ausscheidende Gesellschafter, deren Beteiligung nicht durch einen anderen Gesellschafter oder einen Dritten übernommen wird, erhalten aus Gesellschaftsmitteln eine Abfindung, die sich nach folgenden Grundsätzen errechnet:
- (2) Das Abfindungsguthaben des Gesellschafters richtet sich nach dem Betrag, der sich aus der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalenderjahres, in welchem er ausscheidet, aufzustellen ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In dieser Bilanz sind alle Aktiven und Passiven unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in den Jahresbilanzen mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Ausgenommen sind Ausgleichsforderungen, welche mit ihrem Nominalbetrag einzusetzen sind. Einzel- und Sammelwertberichtigungen sind in der Bilanz insoweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50 % und Erwerbsrechte auf solche sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50 % betragen und Erwerbsrechte auf solche zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz. Die Ruhegehälter der persönlich haftenden Gesellschafter und ihrer Hinterbliebenen sind weder als Rückstellung noch sonstwie zu passivieren.
- (3) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Düsseldorf und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 16 Abs. 3 dieses

Forts. § 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter  
aus Gesellschaftsmitteln

Vertrages erfüllen und nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

- (4) Das Auseinandersetzungsguthaben des ausscheidenden Gesellschafters ist von dem Bilanzstichtag an mit 6 % zu verzinsen. Die Zinsen sind zum Schluss eines jeden Kalendervierteljahres zahlbar.
- (5) Die Auszahlung des Guthabens erfolgt in acht gleichen Vierteljahresraten, von welchen die erste Rate drei Monate nach dem Bilanzstichtag fällig ist. Vorzeitige Zahlung, ganz oder teilweise, ist zulässig. Die vorzeitig gezahlten Beträge werden auf die nächstfällig werdenden Raten angerechnet.
- (6) Solange die Höhe des Guthabens nicht feststeht, sind die Zinsen und Raten nach dem von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach pflichtgemäßem Ermessen geschätzten Mindestguthaben, das sich voraussichtlich ergeben wird, zu zahlen. Sobald das Guthaben feststeht, ist die Differenz nachzuzahlen.
- (7) Wenn eine Zins- oder Kapitalrate nach Feststellung der Abfindung trotz Aufforderung durch eingeschriebenen Brief nicht innerhalb von zwei Monaten nach Erhalt desselben gezahlt wird, ist die Abfindung in ihrer jeweiligen Höhe vorzeitig fällig.
- (8) Weitere Ansprüche des ausscheidenden Gesellschafters sind mit Ausnahme etwaiger vertraglicher Pensionsansprüche ausgeschlossen. Jedoch haftet ihm die Gesellschaft dafür, dass er für die Schulden derselben nicht in Anspruch genommen wird.



§ 25 - Abwicklung

- (1) Im Fall der Auflösung der Gesellschaft sind die persönlich haftenden Gesellschafter geborene Abwickler. Ihre Vertretungsbefugnis richtet sich nach § 8. Sie erhalten für ihre Tätigkeit eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter nach § 14 Abs.3 beschliessen.
- (2) Das nach der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 17 Abs.1 b findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

## § 26 - Vertragsänderungen

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages.
- (2) Als Vertragsänderung gilt auch der Abschluss stiller Gesellschaftsverträge, der Abschluss von Interessengemeinschaften sowie der Abschluss aller solcher Verträge, die als Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291, 292 AktG gelten.
- (3) Vertragsänderungen, die allen oder einzelnen Gesellschaftern zusätzliche, in diesem Vertrag nicht vorgesehene Verpflichtungen auferlegen, bedürfen der Zustimmung aller betroffenen Gesellschafter.

§ 27 - Schlussbestimmungen

- (1) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (2) Alle Streitigkeiten aus dem Gesellschaftsvertrag werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, gemäss der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt am .....in Kraft.

A N M E R K U N G E N

---

200

### Vorbemerkung

Der Vertragsentwurf ist als Diskussionsgrundlage für die weiteren Fusionsverhandlungen zwischen K und L gedacht. Er soll kein neues Vertragswerk bringen, sondern die Regelungen in den Gesellschaftsverträgen von K und L, die sich in der Praxis bewährt haben, nach Möglichkeit übernehmen und bei offensichtlichen Konflikten eine faire Kompromisslösung anstreben.

Bewusst ausgeklammert wurden die Komplexe

besondere Stellung der Gruppe H bei L;

L & Co. Grundstücksgesellschaft;

die Vorrechte ehemaliger persönlich haftender Gesellschafter von K bei der Gewinnverteilung.

Alle diese Problemkreise bedürfen noch einer besonderen Prüfung. Ihre Regelung in dem Vertragsentwurf wäre daher zur Zeit noch verfrüht gewesen.

Anmerkung zu § 1

Nach Möglichkeit sollte die Gesellschaft ihren Sitz sowohl in Düsseldorf als auch in Essen haben. Die rechtlichen Schwierigkeiten, die der Begründung eines Doppelsitzes bei Personengesellschaften entgegenstehen, sind bekannt. Die Begründung eines Doppelsitzes sollte zunächst jedoch einmal versucht werden. Sollte der Versuch scheitern, dann müsste der Gesellschaftsvertrag vorsehen, dass die Gesellschaft ihren Sitz in Düsseldorf, ihre Geschäftsleitung jedoch in Düsseldorf und Essen hat.



Anmerkung zu § 2

Diese Bestimmung entspricht den §§ 2 Abs.1 und 2 von K und 1 Abs.1 S.2 und 3 von L. Die Bestimmung des § 1 Abs.2 von L, wonach die langfristige Beleihung von Grundstücken, die Gewährung von langfristigen Baugeldern sowie die Garantierung von Hypotheken nicht zum Gesellschaftszweck gehören, ist gestrichen worden. Ein besonderer Hinweis auf den Charakter der Bank als Privatbank erscheint angesichts der durch die Fusion bedingten Ausweitung des Geschäftsvolumens als wünschenswert.

Anmerkung zu § 3

Diese Bestimmung ist aus sich selbst verständlich und bedarf keiner Erläuterungen.

Anmerkung zu § 4

Diese Bestimmung spricht für sich selbst und bedarf keiner Erläuterungen.

Anmerkung zu § 5

Abs.1 entspricht dem § 2b Abs.1 bei L. Das bei L im Zusammenhang mit der B & Co. Grundstücksgesellschaft geschaffene Kapitalkonto III gibt es in der neuen Gesellschaft nicht mehr. Dieses Konto sollte bei der geplanten Neuregelung der Kapitalverhältnisse in den Kapitalkonten I und II aufgehen.

Abs.2 entspricht dem § 2b Abs.2 bei L.

Abs.3 entspricht dem § 12 Abs.7 bei K.

Abs.4 Satz 1 entspricht der vertraglichen Regelung bei K: Änderungen des Kapitalkontos sind immer zugleich Änderungen des Gesellschaftsvertrages, die deswegen nur mit vertragsändernder Mehrheit beschlossen werden können. Die bei L bestehende Möglichkeit, durch Gesellschafterbeschluss mit einfacher Mehrheit die Rücklagen der Gesellschaft aus Gewinnen zu verstärken, besteht bei K. nicht, da dort den Gesellschaftern ihre Gewinnanteile, soweit sie nicht zum Ausgleich eines Kapitaldefizits verwendet werden müssen, in laufender Rechnung gutzuschreiben sind (§ 12 Abs.4 S.1 des Vertrages K). Die Regelung von K kommt dem Schutzbedürfnis der Kommanditisten eher entgegen als die von L. Die Vertreter von L hatten sich bereits in den Verhandlungen im Jahr 1967 mit der Übernahme der Regelung von K einverstanden erklärt.

Abs.4 Satz 2 entspricht dem § 14 Abs.2 S.2 bei K. Lediglich die für die Zuweisung von Bezugsrechten erforderlichen Mehrheitsverhältnisse sind klarer als bei K herausgearbeitet worden. Wenn man die Regelung bei K wörtlich nimmt, könnten die Gesellschafter mit einfacher Mehrheit das Bezugsrecht eines Gesellschafters auch einem Dritten zuweisen und damit die auch bei K für die Aufnahme neuer Gesellschafter verlangte Satzungsändernde Mehrheit umgehen. Da dieser Erfolg sicherlich auch bei K nicht beabsichtigt war, ist nunmehr klargestellt, dass die Zuweisung des Bezugsrechtes an einen Gesellschafter mit einfacher Mehrheit, die Zuweisung an einen Dritten dagegen nur mit satzungändernder Mehrheit erfolgen kann.

Forts. Anmerkung zu § 5

Die Regelung, dass Gesellschaftern, die sich an einer Kapitalerhöhung nicht beteiligen können oder wollen, ihr Bezugsrecht vergütet werden muss, entspricht der Billigkeit und sollte auf jeden Fall in den neuen Gesellschaftsvertrag übernommen werden.

Abs.5 ist neu. Er soll Gesellschaftern, die sich aus schwerwiegenden Gründen (z.B. Devisenschwierigkeiten seines Heimatlandes u.ä.) an einer Kapitalerhöhung zum vorgesehenen Zeitpunkt nicht beteiligen können, die Möglichkeit geben, die Kapitalerhöhung innerhalb eines angemessenen Zeitraums nachzuholen und dadurch eine Kürzung ihrer relativen Kapitalquote zu vermeiden.

Anmerkung zu § 6

Abs.1 entspricht dem § 16 Abs.6 bei K und dem § 2c Abs.1 bei L.

Abs.2 entspricht dem § 2c Abs.2 bei L. Bei K gibt es diese Bestimmung nicht. Sie erscheint jedoch aus praktischen Gründen empfehlenswert.

Abs.3 entspricht dem § 2c Abs.3 bei L. Da die Zugewinnsgemeinschaft bei der Erbauseinandersetzung und auch bei der Erbschaftsteuer gewisse Vorteile bietet, sollte man Gesellschaftern, die ein gewisses Alter erreicht haben, die Möglichkeit geben, diese Vorteile zu nutzen.



## Anmerkungen zu § 7

Abs.1 entspricht den §§ 4 Abs.1 bei K und 3 Abs.1 bei L.

Die Absätze 2 und 3 sind ein Kompromiss zwischen den Bestimmungen der §§ 4 Abs. bei K und 3 Abs.2 bei L:

Bei K beschliessen die persönlich haftenden Gesellschafter mit einfacher Mehrheit, wobei die vier Senioren doppeltes Stimmrecht haben. Bei L. haben alle persönlich haftenden Gesellschafter gleiches Stimmrecht, und eine Minderheit von zwei persönlich haftenden Gesellschaftern kann jeden Beschluss blockieren.

Entsprechend den am 20.Januar 1971 getroffenen Vereinbarungen stellt der Entwurf alle persönlich haftenden Gesellschafter im Stimmrecht grundsätzlich gleich. Lediglich dann, wenn sich bei einer Abstimmung keine Mehrheit ergibt, sollen die Stimmen des Seniors bzw. der beiden Senioren den Ausschlag geben.

Im übrigen wird im Grundsatz die Regelung bei K, wonach mit einfacher Mehrheit abgestimmt wird, übernommen, da diese Regelung dem als Folge der Fusion stark vergrösserten Gesellschafterkreis am besten entspricht. Lediglich für Beschlüsse von besonderer Bedeutung ist eine Dreiviertelmehrheit vorgesehen. Ein abschliessender Katalog der Beschlüsse, die eine qualifizierte Mehrheit (drei Viertel) verlangen, ist aus praktischen Erwägungen nicht aufgestellt worden. Solch eine Liste gehört nicht in den Gesellschaftsvertrag sondern in die Geschäftsordnung, die die persönlich haftenden Gesellschafter mit Dreiviertelmehrheit aufstellen und auch ändern können. Die Regelung von L in § 3 Abs.2 Satz 3 und 4 ist daher nicht übernommen worden.

Abs.4 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 2 Abs.2 bei K.

Fortsetzung der Anmerkung zu § 7

Abs.5 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 4 bei K.

Abs.6 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 3 bei K.

Abs.7 entspricht der Regelung von § 4 Ziffer 5 bei K.

Abs.8 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 6 bei K.

Die Bestimmung des § 3 Abs.3 bei L, die den Kommanditisten in gewissen Fällen ein Widerspruchsrecht gegen Maßnahmen der Geschäftsleitung einräumt, ist dagegen nicht übernommen worden. Dieses Widerspruchsrecht bestand gegenüber Rechtsgeschäften, die der Bank Verpflichtungen oder Risiken in Höhe von mehr als 10 % des Gesellschaftskapitals auferlegten und konnte wiederum durch einen Genehmigungsbeschluss der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals ausser Kraft gesetzt werden. Diese Regelung, die bei L. übrigens niemals akut geworden ist, ist angesichts des stark vergrösserten Geschäftsvolumens nicht mehr praktikabel.

Abs.9 entspricht der Regelung des § 3 Abs.5 bei L.

Anmerkung zu § 8

Die Bestimmung entspricht der in der Besprechung vom 20. Januar 1970 getroffenen Vereinbarung.

Anmerkung zu § 9

Abs.1 entspricht den Bestimmungen der §§ 5 Abs.1 bei K und 3b Abs. 1 bei L.

Abs.2 entspricht den Bestimmungen der §§ 5 Abs.2 bei K und 3b Abs.2 bei L.

Das Konkurrenzverbot ausgeschiedener persönlich haftender Gesellschafter nach Abs.3 entspricht im wesentlichen den Bestimmungen der §§ 5 Abs.3 bei K und 3b Abs.3 bei L. Nach der Regelung bei L kann Befreiung von dem Konkurrenzverbot nur durch einstimmigen Beschluss aller andern persönlich haftenden Gesellschafter erteilt werden. Nach der Regelung bei K bedarf solch eine Befreiung im Ergebnis eines Gesellschafterbeschlusses mit satzungsändernder Mehrheit. Diese Erfordernisse erscheinen in Anbetracht des durch die Fusion stark vergrößerten Kreises der persönlich haftenden Gesellschafter als überhöht. § 9 Abs.3 sieht demnach vor, dass der ausgeschiedene persönlich haftende Gesellschafter durch einen Beschluss der andern persönlich haftenden Gesellschafter mit Dreiviertelmehrheit von dem Konkurrenzverbot befreit werden kann. Die Regelung, wonach persönlich haftende Gesellschafter, die Niederlassungen ausserhalb von Nordrhein-Westfalen leiten, auch für das Bundesland, in dem sich die Niederlassung befindet, einem Konkurrenzverbot unterliegen, ist aus dem Gesellschaftsvertrag K übernommen worden.

Abs.4 entspricht § 5 Ziff.3, 2.Abs. bei K.

Abs.5 entspricht der Regelung in § 5 Ziff.4 bei K und 3 b Ziff.4 bei L. Die bei L vorgesehene Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter ist, wegen des nach erfolgter Fusion stark erweiterten Gesellschafterkreises, durch eine Dreiviertelmehrheit ersetzt worden.

Forts. Anmerkung zu § 9

Abs.6 entspricht dem § 5 Ziffer 5 bei K und dem § 3b Abs.5 bei L. Auch hier ist die bei L geforderte Einstimmigkeit durch eine Dreiviertelmehrheit ersetzt worden.

Abs.7 entspricht sinngemäss den Bestimmungen des § 6 bei K und des § 3b Abs.6 bei L. Angesichts der sehr niedrigen Grundstückseinheitswerte halte ich es für vertretbar, das Kreditlimit nach c) nicht <sup>wie bei K</sup> mit dem Einheitswert, sondern mit den für Hypotheken und Bausparkassen maßgeblichen Beleihungsgrundsätzen zu begrenzen. Da die Aufnahme von Krediten stark in die Privatsphäre eines persönlich haftenden Gesellschafters hineinreichen kann, sollte die Entscheidung über die Zulässigkeit einer Kreditaufnahme nicht bei allen persönlich haftenden Gesellschaftern liegen, sondern bei dem Senior bzw. den beiden Senioren.

Anmerkungen zu § 10

Abs. 1 - 3 entsprechen der Regelung von § 7 Ziffern 1 bis 4 bei K und § 3 Abs.4 bei L. Die Bestimmung, dass eine Änderung der monatlichen Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter nur mit einer einfachen Mehrheit des Kommanditkapitals zulässig ist, kommt aus dem Gesellschaftsvertrag von L (§ 3 Abs.4 Satz 2). Die vorgeschlagene Regelung entspricht der Billigkeit.

Abs.4 entspricht der Regelung bei K (§ 7 Ziffer 5). Bei L gibt es Pensionsvereinbarungen zu Gunsten der persönlich haftenden Gesellschafter nicht. Diese erhalten lediglich eine Gewinngarantie nach § 3d des Gesellschaftsvertrages L. Die Gewinngarantie soll in Zukunft durch eine Pensionsregelung ersetzt werden.



#### Anmerkungen zu § 11

Abs.1 entspricht dem § 9 Abs.1 bei K. Eine ähnliche Regelung befindet sich in § 3c Abs.1 S.1 und 2 bei L. Satz 3 von § 3c Abs.1 des Vertrages L ist nicht übernommen worden, da er bei Inkrafttreten des neuen Vertrages keine aktuelle Bedeutung mehr hat.

Bei K. kann sich ein persönlich haftender Gesellschafter vor Vollendung seines 65.Lebensjahres nur dann in die Stellung eines Kommanditisten zurückziehen, wenn er sich nach seiner eigenen pflichtgemässen Feststellung "nicht mehr als voll einsatzfähig" betrachtet (§ 9 Abs.2). Bei L hat jeder p.h.G. diese Möglichkeit, ohne dass es auf seinen Gesundheitszustand ankommt (§ 3c Abs.1 Satz 1).

Da es praktisch unmöglich ist, einen persönlich haftenden Gesellschafter, der nicht mehr amtieren will, zur Fortführung seines Amtes zu zwingen, sollten persönlich haftende Gesellschafter auch vor Vollendung des 65.Lebensjahres, und ohne dass gesundheitliche Gründe vorzuliegen brauchen, sich aus der Geschäftsführung zurückziehen können. Die Folgen einer nicht gesundheitlich bedingten Amtsmüdigkeit sollten nicht im Gesellschaftsvertrag, sondern im Pensionsvertrag des betreffenden p.h.G's geregelt werden. Der Entwurf folgt daher in Abs.2 der Regelung von L, wobei jedoch durch Übernahme des § 15 Abs.3, 2.Abs.von K. sichergestellt ist, dass ein p.h.G. nicht zur Unzeit zurücktreten kann.

Abs.4 hat sein Gegenstück in § 16 Abs.2 und 3 bei K und in § 3c Abs.3 bei L. Bei K bedarf die Abberufung eines persönlich haftenden Gesellschafters <sup>aus wichtigen Grund</sup> eines Gesellschafterbeschlusses mit 80%iger Kapitalmehrheit und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter. Bei L. ist für die Abberufung ein einstimmiger Beschluss aller übrigen Gesellschafter erforderlich. Angesichts der hohen Anforderungen, die die Rechtsprechung an das Vorliegen eines wichtigen Grundes stellt, bedeutet die Feststellung, dass in der Person eines persönlich haftenden Gesellschafters ein seine Abberufung rechtfertigender wichtiger

## 2. Blatt der Anmerkungen zu § 11

Grund vorliegt, im Ergebnis, dass solch ein persönlich haftender Gesellschafter den übrigen Gesellschaftern nicht zugemutet werden kann. Deswegen dürften die Mehrheiten, die die Gesellschaftsverträge von K und L für eine Abberufung aus wichtigem Grund verlangen, zu hoch bemessen sein. Für eine Abberufung aus wichtigem Grund sollte eine einfache Kapitalmehrheit und eine einfache Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Stimmen ausreichen.

Etwas anderes gilt für die Abberufung von persönlich haftenden Gesellschaftern ohne Angabe von Gründen. Dieser Fall ist nur bei K geregelt: Nach § 16 Abs. 2 können die Gesellschafter einen persönlich haftenden Gesellschafter abberufen und seine Einlage in eine Kommanditeinlage umwandeln, wenn sie das mit 80%iger Kapitalmehrheit sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Stimmen beschliessen. Nach § 16 Abs. 5, 2. Abs. können die persönlich haftenden Gesellschafter, ebenfalls mit einfacher Stimmenmehrheit, im Ergebnis das gleiche bewirken, indem sie einen ihrer Kollegen vor die Wahl stellen, entweder selbst zu kündigen oder von ihnen gekündigt zu werden. Darüber hinaus können die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 9 Abs. 2 des Vertrages K einen Kollegen aus der Geschäftsführung entfernen und seine Einlage in eine Kommanditeinlage umwandeln, wenn sie mit einfacher Stimmenmehrheit unter sich beschliessen, dass der Kollege "nicht mehr voll einsatzfähig" ist.

In der Frage der Abberufung eines persönlich haftenden Gesellschafters durch gemeinsamen Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten folgt der Entwurf in Abs. 5 der Regelung bei K. Im Prinzip wird auch die Möglichkeit einer Abberufung durch Beschluss der übrigen persönlich haftenden Gesellschafter übernommen: Solch eine Regelung hat den Vorteil, dass sich die persönlich haftenden Gesellschafter von einem ihrer Kollegen trennen können, ohne dass Meinungsverschiedenheiten, die im Zweifel der Grund für die Trennung

### 3. Blatt der Anmerkungen zu § 11

sind, vor den Kommanditisten ausgetragen werden müssen und ohne dass mit dem betroffenen persönlich haftenden Gesellschafter die unerfreuliche Diskussion über das Vorliegen eines wichtigen Grundes geführt zu werden braucht. Der Entwurf übernimmt sie daher in Absatz 5, allerdings mit der Abweichung, dass der Abberufungsbeschluss unter den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern nicht mit einfacher Mehrheit, sondern einstimmig gefasst werden muss.

Die Bestimmung des § 9 Abs.2 bei K wird dagegen insoweit nicht übernommen, als sie den persönlich haftenden Gesellschaftern das Recht gibt, einen Kollegen durch Beschluss unter sich wegen mangelnder Einsatzfähigkeit abuberufen. Hier handelt es sich praktisch um einen Sonderfall einer Abberufung durch Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter, der bereits in der Regelung des § 11 Abs.5 des Entwurfs mit erfasst ist.

Nach der Regelung von L wechselt ein p.h.G., der aus der Geschäftsführung abberufen worden ist, automatisch in die Stellung eines Kommanditisten über (§ 30 Abs.3). Bei K gilt das nur, wenn die Abberufung aufgrund eines Beschlusses aller Gesellschafter erfolgt (§ 16 Ziffer 2 und 3). Ein p.h.G., der dagegen ohne Angabe von Gründen von seinen Kollegen abberufen wird, muss nach § 16 Abs.5, 2.Abs. des Vertrages K, kündigen, d.h. auch mit seiner Kapitalbeteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden. Diese Regelung geht wahrscheinlich zu weit. Wenn bei K ein p.h.G., der aus wichtigem Grund fristlos abberufen werden kann, lediglich in die Stellung eines Kommanditisten überwechselt - diese Rechtsfolge ergibt sich aus den Ziffern 2 und 3 des § 16 des Vertrages K - dann sollte man einen Gesellschafter, dem persönlich nichts vorgeworfen wird, nicht schlechter behandeln.

Abs.4 und 5 des Entwurfs sehen daher vor, dass ein persönlich haftender Gesellschafter, unabhängig von den Gründen für seine Abberufung, die Stellung eines Kommanditisten erhält.

#### 4. Blatt der Anmerkungen zu § 11

Abs. 6 ist neu. Es entspricht der Billigkeit, dass persönlich haftende Gesellschafter, die Kommanditisten geworden sind und daher ihren Einfluss auf die Geschäftsleitung verloren haben, von ihrer persönlichen Haftung für Gesellschaftsschulden auch schon vor dem Ablauf der fünfjährigen Verjährungsfrist intern freigestellt werden. Eine andere Regelung ist jedoch für persönlich haftende Gesellschafter angebracht, die freiwillig vor Erreichen des 60. Lebensjahres die Geschäftsführung niederlegen, oder deren Abberufung aus wichtigem Grund erfolgt ist. Solche Gesellschafter sollen nicht automatisch ihr eigenes Haftungsrisiko intern auf die Gesellschaft und ihre Kollegen verlagern können, sondern nur dann, wenn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter damit einverstanden ist.

## Anmerkungen zu § 12

Abs.1 entspricht dem § 10 Abs.1 bei K und dem § 4a Abs.1 bei L.

Sowohl bei K wie auch bei L sind die persönlich haftenden Gesellschafter geborene Mitglieder des Verwaltungsrates (§ 10 Abs.2 bei K und § 4a Abs.2a bei L). Bei K sind ferner die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter, die der Gesellschaft mindestens 10 Jahre als persönlich haftende Gesellschafter angehört haben und der Gesellschaft als Kommanditisten angehören, geborene Mitglieder des Verwaltungsrates, solange sie das 70.Lebensjahr noch nicht vollendet haben. Der Entwurf folgt, was die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter angeht, der Regelung bei K, mit Ausnahme der Altersgrenze von 70 Jahren. (Abs.2a).

Das Entsendungsrecht der Kommanditisten ist bei K an eine absolute Kapitalquote von DM 4.000.000,-, bei L an eine relative Kapitalquote von 10 % gebunden. Wegen der starken Vergrößerung des Gesellschafterkreises, mit entsprechender Verringerung der relativen Quoten der einzelnen Gesellschafter, die als Folge der Fusion eintreten wird, folgt der Entwurf der Regelung bei K (Abs.2b).

Das Recht der Gesellschafter, durch Mehrheitsbeschluss weitere Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen, besteht sowohl bei K als auch bei L (§ 10 Abs.2 bei K und § 4a Abs.2c bei L). Der Entwurf übernimmt diese Regelung (Abs.2c).

Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder ist bei K auf den nächsten zulässigen Kündigungstermin befristet. Bei L besteht eine zeitliche Befristung nicht, es ist jedoch eine Abberufung möglich, die, je nachdem, ob das Verwaltungsratsmitglied von den Gesellschaftern gewählt oder von einer Kommanditistengruppe entsandt ist, an verschiedene Voraussetzungen geknüpft ist (§ 4a Abs.2b und 2c). Der Entwurf übernimmt die Befristung im Vertrag K und ausserdem die Möglichkeit vorzeitiger Abberufung im Vertrag L (Abs.3 Satz 1 sowie Abs.2b und c).



## Fortsetzung der Anmerkungen zu § 12

Sowohl bei K als auch bei L kann jedes Verwaltungsratsmitglied, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, sein Amt jederzeit niederlegen (§ 10 Ziffer 3 bei K; § 4a Abs.3 bei L). Der Entwurf übernimmt diese Regelung in Abs.3.

Abs.4 entspricht im wesentlichen dem § 10 Abs.4 bei K und dem § 4a Abs.4 Satz 1 bei L. Das Recht eines Verwaltungsratsmitglieds, die Einberufung des Verwaltungsrates zu verlangen, ist aus dem Vertrag L übernommen worden.

Abs.5 entspricht dem § 10 Abs.5 bei K. Eine entsprechende Bestimmung, allerdings ohne die Altersgrenze von 70 Jahren, gibt es im § 4a Abs.5 bei L. Der Entwurf folgt der Regelung bei K.

Abs.6 entspricht § 10 Ziffer 6 bei K. Da die Aufgaben des Verwaltungsrates in einer Geschäftsordnung niedergelegt werden sollen, sind die Bestimmungen in § 10 Abs.7 bei K und § 4a Abs.6 und 7 bei L nicht übernommen worden. Die Aufnahme entsprechender Regelungen in die Geschäftsordnung des Verwaltungsrates ist empfehlenswert.

Abs.7 ist neu. Die Bestimmung ist zur Klarstellung notwendig. Die Regelung, wonach die Aufstellung der Geschäftsordnung und spätere Ergänzungen und Änderungen die Zustimmung der Mehrheit der Kommanditistenvertreter im Verwaltungsrat erfordern, soll sicherstellen, dass in der Geschäftsordnung auch die Interessen der Kommanditisten berücksichtigt werden.

Abs.8 entspricht dem § 10 Abs.8 bei K und dem § 4a Abs.8 bei L.

Abs.9 ist neu. Seine Einführung beruht auf den Erfahrungen von L mit der Suez-Gruppe, die zwar nur ein Mitglied des Verwaltungsrates von L stellt, an den Verwaltungsratssitzungen jedoch regelmässig mit drei Herren teilnimmt.



Anmerkungen zu § 13

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 11 des Gesellschaftsvertrages K.

#### Anmerkungen zu § 14

Abs. 1 deckt sich wörtlich mit § 4 Abs.1 bei L; eine entsprechende Regelung findet sich in § 14 Abs.1 bei K.

Abs.2 betreffend die Form der Gesellschafterbeschlüsse deckt sich mit der Regelung des § 4 Abs.2 bei L.

Abs.3 deckt sich mit § 4 Abs.7 bei L. Bei K (§ 14 Abs.1) wird mit einfacher Kapitalmehrheit abgestimmt. Da die persönlich haftenden Gesellschafter von K, L & Co. nur eine verhältnismässig kleine Kapitalbeteiligung haben und zudem die Rechte der Kommanditisten in dem neuen Gesellschaftsvertrag von K, L & Co. erweitert worden sind (z.B. bei der Feststellung des Jahresabschlusses nach § 16) würde eine Regelung, die es den Kommanditisten gestatten würde, die persönlich haftenden Gesellschafter, z.B. bei der Feststellung des Jahresabschlusses zu majorisieren, in der Praxis zu Schwierigkeiten führen. Deswegen ist die Regelung von L übernommen worden, nach der für Gesellschafterbeschlüsse sowohl eine Kapitalmehrheit als auch eine Mehrheit der aktiven persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen verlangt wird.

Abs.4 regelt die Berechnung von Kapitalmehrheiten nach dem Vorbild des Gesellschaftsvertrages K (§ 14 Ziffer 3). Die Zulässigkeit einer uneinheitlichen Stimmabgabe bei Gesellschaftern, deren Kapitalanteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, ist bei L mangels praktischer Bedeutung überhaupt nicht, bei K nur in Ziffer 5 der Vereinbarung mit der Karoli Wirtschaftsprüfungs-GmbH geregelt worden. Da die Frage einer uneinheitlichen Stimmabgabe nicht nur für den Treuhänder Karoli, sondern auch für andere Gesellschafter Bedeutung erlangen kann, nicht zuletzt wegen der in § 4 Abs.5 vorgesehenen Zusammenfassung von Zwerganteilen, empfiehlt sich eine Regelung im Gesellschaftsvertrag selbst.

Abs.5 entspricht dem § 14 Abs.4 bei K.

Forts. - Anmerkungen zu § 14

Abs.6 deckt sich mit § 14 Abs.5 bei K und § 4 Abs.8 bei L.

Abs.7 entspricht der Regelung in § 14 Abs.5 Satz 3 und 4 bei K und § 4 Abs.8 Satz 3 und 4 bei L.

Die Bestimmung des § 4 Abs.9 bei L, wonach die Simon Hirschland Inc. im Ergebnis ein Vetorecht gegen alle Beschlüsse hat, die nach dem Gesellschaftsvertrag mit qualifizierter Kapitalmehrheit gefasst werden müssen, ist nicht übernommen worden, da die Kapitalquote der Gruppe Hirschland in dem neuen Gesellschaftsvertrag nicht gross genug ist, um solch ein Vetorecht zu rechtfertigen.

## Anmerkungen zu § 15

Abs.1 entspricht dem § 13 bei K. Die Regelung, Gesellschafterversammlungen in jährlichem Turnus stattfinden zu lassen, entspricht auch der Praxis bei L.

Abs.2 entspricht dem § 4 Abs.3 bei L.

Abs.3 entspricht dem § 4 Abs.4 bei L.

Abs.4, wonach die Gesellschafterversammlung in der Regel von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu leiten ist, entspricht der Praxis bei K und bei L.

Abs.5 entspricht der Praxis bei L. Eine derartige Regelung dürfte gerade wegen des durch die Fusion stark gewachsenen Gesellschafterkreises im Interesse aller Beteiligten liegen.

Abs.6, betreffend die Vertretung von Gesellschaftern in Gesellschafterversammlungen, hat sein Gegenstück in § 4 Abs.6 bei L. Bei K gibt es eine derartige Regelung nicht. Nach der dort herrschenden Praxis können sich Gesellschafter nur durch andere Gesellschafter vertreten lassen. Für die Praxis bei K spricht, dass die Gesellschafterversammlung<sup>en</sup> an Bedeutung, Niveau und auch an Atmosphäre verlieren können, wenn die Gesellschafter nicht selbst hingehen, sondern sich durch Rechtsanwälte oder Mitarbeiter vertreten lassen. Die Regelung von L, wonach Gesellschafter sich auch durch einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen leitenden Angestellten vertreten lassen kann, ist daher nicht übernommen worden. Da es andererseits oft sachdienlich ist, wenn ein Gesellschafter in der Gesellschafterversammlung auf die Sachkenntnis eines Dritten zurückgreifen kann, sieht Abs.7 vor, dass die persönlich haftenden Gesellschafter auch Personen, die nicht Gesellschafter sind, als Gäste zulassen können. Praktische Bedeutung hat die Zulassung von Gästen im Gesellschafterkreis von L insbesondere für die Suez-Gruppe, die auf Gesellschafterversammlungen in aller Regel mit mehreren Personen vertreten ist.

Blatt 2 der Anmerkungen zu § 15

Das Recht von Treugeberkommanditisten, selbst in der Gesellschafterversammlung, als Vertreter ihres Treuhänders, zu erscheinen, ist bei L von praktischer Bedeutung (Dr.Karoli).

Abs.8, betreffend die Einberufung ausserordentlicher Gesellschafterversammlungen ist neu. Die Einführung einer solchen Bestimmung ist sachdienlich.

# Anmerkungen zu § 16

Abs.1 entspricht § 12 Abs.1 bei K und § 5 Abs.1 bei L.

Die Absätze 2 und 3 entsprechen der Regelung des § 12 Abs.2 und Abs.6 bei K und § 5 Abs.3 bei L. Die Bestimmung, dass kein Gesellschafter mit dem Wirtschaftsprüfer in irgend einer Weise verbunden sein darf, befindet sich nur im Gesellschaftsvertrag L. Ihre Aufnahme in den Gesellschaftsvertrag von K, L & Co. dürfte sachdienlich sein.

Abs.4 hat sein Gegenstück in § 5 Abs.5 bei L. Während bei L die Kommanditisten über die Feststellung des Jahresabschlusses mit abstimmen, wird der Jahresabschluss bei K von den persönlich haftenden Gesellschaftern allein festgestellt (§ 12 Abs.2).

K hat sich bereits damit einverstanden erklärt, dass die Regelung von L übernommen und der Jahresabschluss von der Gesellschafterversammlung festgestellt werden soll. Eine solche Regelung dürfte angesichts des Umstandes, dass die persönlich haftenden Gesellschafter der neuen Gesellschaft K, L & Co. weniger als 20 % des Gesellschaftskapitals halten, auch sachdienlich sein. Um jedoch zu verhindern, dass eine starke Minderheit von persönlich haftenden Gesellschaftern bei der Verabschiedung des Jahresabschlusses überstimmt wird, sieht der Entwurf vor, dass die persönlich haftenden Gesellschafter dem Jahresabschluss mit Dreiviertelmehrheit zustimmen müssen. Bei Meinungsverschiedenheiten zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern oder zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern und den Kommanditisten ist die Einschaltung eines Schiedsgutachters vorgesehen.

Abs.5 entspricht dem § 12 Ziffer 5 bei K und dem § 5 Abs.4 bei L.



## Anmerkungen zu § 17

Abs.1 und 2 entsprechen im wesentlichen der Regelung bei L (§ 6 Abs.1 und 2), die K im Prinzip akzeptiert hat. Lediglich in zwei Punkten weicht die in dem Entwurf vorgesehene Gewinnverteilung von der derzeitigen Regelung bei L ab:

Die Zuführung zu den offenen Rücklagen zu Lasten des Jahresgewinnes können die Gesellschafter nicht mehr mit einfacher Mehrheit beschliessen, sondern nur, wie bei K, mit satzungsändernder Mehrheit;

Eine Teilnahme des Teils der Rücklagen an der Kapitalverzinsung, der 25 % des Nennkapitals übersteigt, ist nicht mehr vorgesehen.

Diese beiden Abweichungen von der Regel bei L ergänzen einander: Da in Zukunft die Gesellschaftermehrheit, die eine Erhöhung der Rücklagen zu Lasten des laufenden Gewinnes beschliessen kann, sehr viel höher sein muss als bisher, ist es andererseits vertretbar, die bisher bei L praktizierte teilweise Verzinsung der Rücklagen aufzuheben.

Abs.3 ist eine Addition der Regelung in § 12 Abs.2e bei K und des § 6 Abs.1b Satz 2 bei L.

Abs.4 entspricht dem § 12 Abs.3f bei K.

Abs.5 und Abs.6 entsprechen dem § 12 Abs.4 bei K.

Abs.7 hat in den Gesellschaftsverträgen von K und L kein Gegenstück. Die Aufnahme dieser Bestimmung ist sachdienlich, da sie der Rechtssicherheit dient.

# Anmerkungen zu § 18

Abs. 1 entspricht dem § 7 Abs.1 bei L und, mangels abweichender Regelung im Gesellschaftsvertrag, als gesetzlicher Regelung auch dem Rechtszustand bei K.

Abs.2 entspricht, was die Kündigungsfrist und die Zeitpunkte, zu denen gekündigt werden kann (Kündigung mit einjähriger Frist jeweils zum Schluss des 3.Geschäftsjahres) der Regelung bei K (§ 5 Abs.1). Bei L kann mit zweijähriger Kündigungsfrist jeweils zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres gekündigt werden. Der Entwurf übernimmt die Regelung bei K. Die Formalien einer Kündigung sind dagegen weitgehend dem Gesellschaftsvertrag L (§ 7 Abs.2) entnommen. Satz 2 wurde aus praktischen Erwägungen neu eingeführt.

Abs.3 entspricht der Regelung von § 15 Abs.2 bei K. und § 7 Abs.2 letzter Satz bei L.

Abs.4 entspricht dem § 15 Abs.3 bei K. Bei L fehlt eine entsprechende Regelung. Die Übernahme der Regelung von K ist sachdienlich. Abs.5 entspricht dem § 15 Abs.4 bei K. Bei L ist eine Teilkündigung nur für Kapitalanteile von DM 500.000,- oder einem Mehrfachen dieses Betrages möglich (§ 7 Abs.3). Die Regelung L ist nicht übernommen worden, da sie das Freiwerden von Kapitalanteilen erschwert und damit die Möglichkeiten interessierter Gesellschafter, insbesondere persönlich haftender Gesellschafter, ihre Kapitalquote zu erhöhen, vermindert.

Abs.6 entspricht dem § 15 Abs.5 bei K. Eine vergleichbare Regelung befindet sich bei L im § 7 Abs.5 Satz 1.

## Anmerkungen zu § 19

Die Bestimmungen des § 19 haben ihr Gegenstück in § 16 des Gesellschaftsvertrages von K und in § 7 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages vom L. Bei K kann einem Kommanditisten durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 80 % gekündigt werden, einem persönlich haftenden Gesellschafter mit der gleichen Kapitalmehrheit und der Mehrheit der allen persönlich haftenden Gesellschaftern zustehenden Stimmen, unabhängig davon, ob ein wichtiger Grund vorliegt oder nicht (§ 16 Abs.1). Bei L ist solch ein Ausschluss nur aus wichtigem Grund möglich und auch nur dann, wenn alle anderen Gesellschafter dem Ausschluss zustimmen.

Da die Rechtsprechung an das Vorliegen eines den Ausschluss von Gesellschaftern aus einer Personalgesellschaft rechtfertigenden "wichtigen Grundes" sehr hohe Anforderungen stellt, ist die Regelung bei L nicht ausreichend, um die Gesellschafter vor "lästigen" Mitgesellschaftern zu schützen. Der Entwurf übernimmt daher im Prinzip die Regelung von K, stellt jedoch an die Mitwirkung der persönlich haftenden Gesellschafter höhere Anforderungen, als es bei K (§ 16 Abs.5) der Fall ist. Anders als bei K müssen die persönlich haftenden Gesellschafter nicht nur bei dem Ausschluss eines p.h.G., sondern auch bei dem Ausschluss eines Kommanditisten mehrheitlich zustimmen, und zwar nicht mit einfacher Mehrheit, sondern mit 3/4 Mehrheit der ihnen bei Abstimmungen untereinander zustehenden Stimmen (vgl. § 19 Abs.1 des Entwurfes).

Abs.2 regelt den Sonderfall, dass ein Gesellschafter einen Gesellschafterbeschluss zu hintertreiben versucht. Dieses Kündigungsrecht ist dem § 16 Abs.4 des Vertrages K nachgebildet. Die Erfordernisse an die Mitwirkung der persönlich haftenden Gesellschafter sind jedoch, wie in Abs.1, erhöht worden. Der letzte Satz des Abs.2 ist im Vertrag K nicht enthalten. Er ist jedoch zum Schutz der Gesellschafter notwendig, da ihnen sonst der Zugang zum Schiedsgericht gerade in den Fällen verwehrt würde, in denen sie diese Instanz am notwendigsten brauchen.

2. Blatt der Anmerkungen zu § 19

Abs. 3 betreffend die Form der Kündigung entspricht den Regelungen in § 16 Ziffern 1 und 2 in Verbindung mit § 15 Abs. 1 bei K und dem § 7 Abs. 4 letzter Satz bei L.

Abs. 4 betreffend die Fristen für den Ausschluss eines Gesellschafters und den Zeitpunkt seines Ausscheidens richtet sich nach der Regelung bei K (§ 16 Abs. 2 und Abs. 3).

Abs. 5 entspricht im Ergebnis dem § 18 Abs. 5 bei K.

Anmerkungen zu § 20

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 17 bei K. Eine sachlich ähnliche Regelung befindet sich in § 7 Abs.5 des Gesellschaftsvertrages L. Der Entwurf übernimmt die ausführlichere Regelung von K.

## Anmerkungen zu § 21

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 18 bei K mit Ausnahme des Abs.5, der in etwas veränderter Form in § 13 Abs.5 des Entwurfs Eingang gefunden hat. Der Problemkreis "Tod eines Gesellschafters" ist bei L in § 9 geregelt. Sachlich bedeutende Unterschiede zwischen den Regelungen bei K und L gibt es nur in zwei Punkten:

Der für die Erben eines verstorbenen Gesellschafters notwendige gemeinsame Vertreter kann bei K für die von ihm Vertretenen in verschiedenem Sinn stimmen (§ 18 Abs.4), bei L dagegen nur einheitlich (§ 9 Abs.2).

Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann bei L innerhalb von 6 Monaten nach dem Eintreten des Erbfalls seine Beteiligung kündigen mit der Folge, dass er, wenn die Kündigung vor dem 31.März bei der Gesellschaft eingeht, zum Schluss des laufenden Geschäftsjahres, sonst zum Schluss des nächstfolgenden Geschäftsjahres, aus der Gesellschaft ausscheiden. Solch ein ausserordentliches Kündigungsrecht besteht bei K nicht.

Der Regelung bei K ist in beiden Fällen der Vorzug zu geben: Wenn schon Erben eines Gesellschafters durch den Gesellschaftsvertrag gezwungen sind, ihre Rechte durch einen gemeinsamen Vertreter auszuüben, dann sollte ihnen wenigstens die Möglichkeit gegeben werden, bei Meinungsverschiedenheiten untereinander diese Meinungsverschiedenheiten auch durch entsprechende Stimmabgabe zum Ausdruck zu bringen. Was das ausserordentliche Kündigungsrecht des Erben angeht, so ist solch ein Kündigungsrecht in wirtschaftlich guten Zeiten unnötig, da der Erbe dann sicherlich einen Gesellschafter finden wird, der bereit ist, ihm seinen Anteil zum Substanzwert abzukaufen. Findet der Erbe keinen Interessenten für seine Beteiligung, dann ist das ein Zeichen dafür, dass die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft problematisch ist, und dann könnte ein ausserordentliches Kündigungsrecht mit anschliessender Abfindung des Erben aus Gesellschaftsmitteln die Gesellschaft hart treffen.



Anmerkungen zu § 22

Abs.1 und 2 entsprechen der Regelung des § 19 bei K.

Abs.3 hat sein Gegenstück in § 10 Abs.2 bei L. Die Regelung von L, nach der die persönlich haftenden Gesellschafter mit der jeweils kleinsten Quote das Vorrecht auf den Erwerb frei werdender Kapitalanteile haben, ist im Interesse einer grösseren Flexibilität nicht übernommen worden. Vielmehr sollen die Gesellschafter durch Mehrheitsbeschluss frei darüber bestimmen können, wer unter mehreren Bewerbern einen frei werdenden Anteil erhalten soll.

Abweichend von der Regelung bei L muss der Erwerber eines Anteils den Kaufpreis sofort, d.h. Zug um Zug gegen die Übertragung des Anteils, bezahlen und nicht, wie bei L, in vier Jahresraten. Die Regelung des Entwurfes entspricht der Billigkeit, da eine derart lange Kreditierung des Kaufpreises einem ausscheidenden Gesellschafter nicht zugemutet werden kann. Die Regelung bei L ist auch noch niemals praktiziert worden.

# Anmerkungen zu § 23

Die Aufnahme neuer Kommanditisten bedarf bei K einer Kapitalmehrheit von drei Vierteln sowie der einfachen Stimmenmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen, bei L einer Vierfünftelkapitalmehrheit und ebenfalls einer Stimmenmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Für die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters sind bei K die gleichen Mehrheitsverhältnisse erforderlich wie bei der Aufnahme eines Kommanditisten, bei L wird neben der Vierfünftelkapitalmehrheit auch die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter verlangt. Der Entwurf verfolgt in Abs.1 eine "mittlere Linie", indem er für die Aufnahme von Gesellschaftern ganz allgemein, unabhängig davon, ob sie Kommanditisten oder Komplementäre sind, eine Dreiviertelmehrheit sowohl nach dem Kapital als auch nach Köpfen bei den persönlich haftenden Gesellschaftern verlangt. Der bei L für die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters geforderte einstimmige Beschluss der amtierenden persönlich haftenden Gesellschafter ist angesichts der grossen Zahl von persönlich haftenden Gesellschaftern, die K, L & Co. nach erfolgter Fusion haben wird, nicht mehr praktikierbar.

Die Übertragung von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern wird bei K als Änderung des Gesellschaftsvertrages behandelt und bedarf dementsprechend der Zustimmung der Gesellschafter mit satzungsändernder Mehrheit. Für die Übertragung von Bezugsrechten eines Gesellschafters, der sich an einer Kapitalerhöhung nicht beteiligen will, reicht für den Genehmigungsbeschluss die einfache Mehrheit aus (§ 4 Abs.2 Satz 2). Bei L können dagegen die Gesellschafter ihre Kapitalanteile innerhalb gewisser Grenzen frei untereinander abtreten (§ 8 Abs.4).

Es ist zuzugaben, dass die Gesellschaftermehrheit ein legitimes Interesse daran hat, nicht nur den Gesellschafterkreis, sondern auch die Verteilung der Kapitalquoten innerhalb des Gesellschafterkreises einer gewissen Kontrolle zu unterziehen, z.B. wenn

## 2. Blatt der Anmerkungen zu § 23

es darum geht, neu eintretenden persönlich haftenden Gesellschaftern eine Kapitalquote zu verschaffen oder die Kapitalquote anderer persönlich haftender Gesellschafter zu vergrössern. Andererseits geht es zu weit, wenn man, wie bei K, einer Gesellschafterminderheit ein Vetorecht gegen solche Übertragungen einräumt. Ein ablehnender Gesellschafterbeschluss, der dem verkaufswilligen Gesellschafter keine andere Möglichkeit eröffnet, seine Anteile zu verwerten, zwingt diesen im Ergebnis dazu, seine Beteiligung zu kündigen und sich zu Lasten des Gesellschaftsvermögens auszahlen zu lassen. Solch eine Regelung kann nicht im Interesse der Gesellschaft sein. Der Entwurf übernimmt daher in Absatz 2 die bereits für den Verkauf von Bezugsrechten geltende Regelung von K, wonach Zustimmung oder Ablehnung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der Gesellschafter ausgesprochen werden. Der verkaufswillige Gesellschafter und sein Partner können bei der Beschlussfassung mitstimmen (§ 14 Abs.6). In Anlehnung an die Regelung von L muss ein ablehnender Beschluss dem verkaufswilligen Gesellschafter die Möglichkeit einräumen, seinen Anteil bzw. den Teil seines Anteils, den er verkaufen oder belasten wollte, zum Substanzwert zu verwerten.

Abs.4 entspricht dem § 14 Abs.8 bei K.

Abs.3 ist neu. Seine Regelung entspricht der Billigkeit.

Abs.5 ist neu. Er soll verhindern, dass bei der Aufnahme eines neuen Gesellschafters die Anteile der übrigen Gesellschafter verwässert werden.

#### Anmerkungen zu § 24

Abs. 1 bedarf keiner Erläuterungen.

Abs. 2 entspricht dem § 20 Abs.1 bei K und dem § 10 Abs.1 bei L. Der letzte Satz des Absatzes 2, der sich mit den Ruhegehältern der persönlich haftenden Gesellschafter befasst, fehlt bei L, da bei L die persönlich haftenden Gesellschafter zur Zeit keine Pensionsansprüche haben. Wegen des für alle persönlich haftenden Gesellschafter von K, L & Co. vorgesehenen Abschlusses von Pensionsverträgen folgt der Entwurf der Regelung bei K.

Abs. 3 entspricht dem § 10 Abs.5 bei L. Bei K gibt es keine entsprechende Bestimmung. Bei Streitigkeiten über die Bewertung müsste bei K also das Schiedsgericht angerufen werden, das dann seinerseits wahrscheinlich einen Sachverständigen bestellen würde. Die Parteien vor dem Schiedsgericht würden u.U. die Hinzuziehung weiterer Sachverständiger verlangen. Im Ergebnis würden Bewertungsstreitigkeiten daher auch im Vertrag K durch einen oder mehrere Wirtschaftsprüfer entschieden werden. Aus Gründen der Zeit- und Kostenersparnis wird deswegen empfohlen, für Bewertungsstreitigkeiten nicht die Zuständigkeit des Schiedsgerichts zu begründen, sondern zwei Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter entscheiden zu lassen.

Das Auseinandersetzungsguthaben eines ausscheidenden Gesellschafters wird bei K mit 6 % verzinst (§ 20 Abs.2), bei L mit 2 % über dem Diskontsatz (§ 10 Abs.3). Der Entwurf folgt in Abs.4 der Regelung von K.

Das Auseinandersetzungsguthaben ist bei K in 8 gleichen Vierteljahresraten zu zahlen (§ 20 Abs.3), bei L in vier Jahresraten (§ 10 Abs.3). Abs.5 übernimmt den Tilgungsmodus von K. Da das Gesellschaftsvermögen durch die Fusion erheblich vergrößert wird, dürfte der Gesellschaft in Zukunft auch die Aufbringung der Tilgungsraten für ausscheidende Gesellschafter leichter fallen als bisher. Deswegen ist es vertretbar, dem

Fortsetzung der Anmerkungen zu § 24

Interesse der ausscheidenden Gesellschafter an einer möglichst schnellen Auszahlung ihres Auseinandersetzungsguthabens stärker Rechnung zu tragen, als es bisher bei L der Fall gewesen ist. Damit entfällt auch das Bedürfnis für die in § 10 Abs.3 letzter Satz bestehende Möglichkeit eines ausgeschiedenen Gesellschafters, zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen. Der Entwurf hat daher diese Regelung von L nicht übernommen.

Abs.6 entspricht dem § 20 Abs.4 bei K.

Abs.7 entspricht dem § 20 Abs.5 bei K.

Abs.8 entspricht dem § 20 Abs.6 bei K.

Anmerkungen zu § 25

Diese Bestimmung entspricht dem § 11 bei L. Im Gesellschaftsvertrag K ist die Abwicklung der Gesellschaft nach ihrer Auflösung nicht geregelt. Die Aufnahme solch einer Regelung in den neuen Gesellschaftsvertrag erscheint empfehlenswert.



#### Anmerkungen zu § 26

Änderungen des Gesellschaftsvertrages verlangen bei K eine Kapitalmehrheit von drei Vierteln, bei L eine solche von vier Fünfteln, und bei beiden Gesellschaften dazu noch eine Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Der Entwurf sieht als Kompromisslösung eine Dreiviertelmehrheit sowohl für die Abstimmung nach Kapitalanteilen als auch für die Abstimmung innerhalb der persönlich haftenden Gesellschafter vor (Abs.1).

Abs.2 ist neu. Er stellt klar, dass gewisse Verträge, die die Struktur der Gesellschaft und den Wert der Kapitalanteile einschneidend verändern können, als Satzungsänderungen gelten.

Abs.3 ist neu. Er spricht den an und für sich selbstverständlichen Grundsatz aus, dass kein Gesellschafter gegen seinen Willen zu zusätzlichen Leistungen verpflichtet werden kann.

Anmerkungen zu § 21

Abs.1 entspricht dem § 13 Abs.2 bei L. Eine vergleichbare Regelung befindet sich in § 21 Abs.1 bei K.

Abs.2 entspricht dem § 22 bei K. Bei L besteht eine Schiedsvereinbarung nicht. Die Aufnahme solch einer Vereinbarung erscheint jedoch aus praktischen Gründen empfehlenswert und wurde in der Unterredung vom 20. Januar 1971 auch allgemein akzeptiert.

A N M E R K U N G E N

### Vorbemerkung

Der Vertragsentwurf ist als Diskussionsgrundlage für die weiteren Fusionsverhandlungen zwischen K und L gedacht. Er soll kein neues Vertragswerk bringen, sondern die Regelungen in den Gesellschaftsverträgen von K und L, die sich in der Praxis bewährt haben, nach Möglichkeit übernehmen und bei offensichtlichen Konflikten eine faire Kompromisslösung anstreben.

Bewusst ausgeklammert wurden die Komplexe

besondere Stellung der Gruppe H bei L;

L & Co. Grundstücksgesellschaft;

die Vorrechte ehemaliger persönlich haftender Gesellschafter von K bei der Gewinnverteilung.

Alle diese Problemkreise bedürfen noch einer besonderen Prüfung. Ihre Regelung in dem Vertragsentwurf wäre daher zur Zeit noch verfrüht gewesen.

Anmerkung zu § 1

Nach Möglichkeit sollte die Gesellschaft ihren Sitz sowohl in Düsseldorf als auch in Essen haben. Die rechtlichen Schwierigkeiten, die der Begründung eines Doppelsitzes bei Personengesellschaften entgegenstehen, sind bekannt. Die Begründung eines Doppelsitzes sollte zunächst jedoch einmal versucht werden. Sollte der Versuch scheitern, dann müsste der Gesellschaftsvertrag vorsehen, dass die Gesellschaft ihren Sitz in Düsseldorf, ihre Geschäftsleitung jedoch in Düsseldorf und Essen hat.

Anmerkung zu § 2

Diese Bestimmung entspricht den §§ 2 Abs.1 und 2 von K und 1 Abs.1 S.2 und 3 von L. Die Bestimmung des § 1 Abs.2 von L, wonach die langfristige Beleihung von Grundstücken, die Gewährung von langfristigen Baugeldern sowie die Garantierung von Hypotheken nicht zum Gesellschaftszweck gehören, ist gestrichen worden. Ein besonderer Hinweis auf den Charakter der Bank als Privatbank erscheint angesichts der durch die Fusion bedingten Ausweitung des Geschäftsvolumens als wünschenswert.



Anmerkung zu § 3

Diese Bestimmung ist aus sich selbst verständlich und bedarf keiner Erläuterungen.

Anmerkung zu § 4

Diese Bestimmung spricht für sich selbst und bedarf keiner Erläuterungen.

Anmerkung zu § 5

Abs.1 entspricht dem § 2b Abs.1 bei L. Das bei L im Zusammenhang mit der B & Co. Grundstücksgesellschaft geschaffene Kapitalkonto III gibt es in der neuen Gesellschaft nicht mehr. Dieses Konto sollte bei der geplanten Neuregelung der Kapitalverhältnisse in den Kapitalkonten I und II aufgehen.

Abs.2 entspricht dem § 2b Abs.2 bei L.

Abs.3 entspricht dem § 12 Abs.7 bei K.

Abs.4 Satz 1 entspricht der vertraglichen Regelung bei K: Änderungen des Kapitalkontos sind immer zugleich Änderungen des Gesellschaftsvertrages, die deswegen nur mit vertragsändernder Mehrheit beschlossen werden können. Die bei L bestehende Möglichkeit, durch Gesellschafterbeschluss mit einfacher Mehrheit die Rücklagen der Gesellschaft aus Gewinnen zu verstärken, besteht bei K. nicht, da dort den Gesellschaftern ihre Gewinnanteile, soweit sie nicht zum Ausgleich eines Kapitaldefizits verwendet werden müssen, in laufender Rechnung gutzuschreiben sind (§ 12 Abs.4 S.1 des Vertrages K). Die Regelung von K kommt dem Schutzbedürfnis der Kommanditisten eher entgegen als die von L. Die Vertreter von L hatten sich bereits in den Verhandlungen im Jahr 1967 mit der Übernahme der Regelung von K einverstanden erklärt.

Abs.4 Satz 2 entspricht dem § 14 Abs.2 S.2 bei K. Lediglich die für die Zuweisung von Bezugsrechten erforderlichen Mehrheitsverhältnisse sind klarer als bei K herausgearbeitet worden. Wenn man die Regelung bei K wörtlich nimmt, könnten die Gesellschafter mit einfacher Mehrheit das Bezugsrecht eines Gesellschafters auch einem Dritten zuweisen und damit die auch bei K für die Aufnahme neuer Gesellschafter verlangte Satzungsändernde Mehrheit umgehen. Da dieser Erfolg sicherlich auch bei K nicht beabsichtigt war, ist nunmehr klargestellt, dass die Zuweisung des Bezugsrechtes an einen Gesellschafter mit einfacher Mehrheit, die Zuweisung an einen Dritten dagegen nur mit satzungändernder Mehrheit erfolgen kann.

Forts. Anmerkung zu § 5

Die Regelung, dass Gesellschaftern, die sich an einer Kapitalerhöhung nicht beteiligen können oder wollen, ihr Bezugsrecht vergütet werden muss, entspricht der Billigkeit und sollte auf jeden Fall in den neuen Gesellschaftsvertrag übernommen werden.

Abs.5 ist neu. Er soll Gesellschaftern, die sich aus schwerwiegenden Gründen (z.B. Devisenschwierigkeiten seines Heimatlandes u.ä.) an einer Kapitalerhöhung zum vorgesehenen Zeitpunkt nicht beteiligen können, die Möglichkeit geben, die Kapitalerhöhung innerhalb eines angemessenen Zeitraums nachzuholen und dadurch eine Kürzung ihrer relativen Kapitalquote zu vermeiden.

Anmerkung zu § 6

Abs.1 entspricht dem § 16 Abs.6 bei K und dem § 2c Abs.1 bei L.

Abs.2 entspricht dem § 2c Abs.2 bei L. Bei K gibt es diese Bestimmung nicht. Sie erscheint jedoch aus praktischen Gründen empfehlenswert.

Abs.3 entspricht dem § 2c Abs.3 bei L. Da die Zugewinnsgemeinschaft bei der Erbauseinandersetzung und auch bei der Erbschaftsteuer gewisse Vorteile bietet, sollte man Gesellschaftern, die ein gewisses Alter erreicht haben, die Möglichkeit geben, diese Vorteile zu nutzen.

## Anmerkungen zu § 7

Abs.1 entspricht den §§ 4 Abs.1 bei K und 3 Abs.1 bei L.

Die Absätze 2 und 3 sind ein Kompromiss zwischen den Bestimmungen der §§ 4 Abs. bei K und 3 Abs.2 bei L:

Bei K beschliessen die persönlich haftenden Gesellschafter mit einfacher Mehrheit, wobei die vier Senioren doppeltes Stimmrecht haben. Bei L. haben alle persönlich haftenden Gesellschafter gleiches Stimmrecht, und eine Minderheit von zwei persönlich haftenden Gesellschaftern kann jeden Beschluss blockieren.

Entsprechend den am 20.Januar 1971 getroffenen Vereinbarungen stellt der Entwurf alle persönlich haftenden Gesellschafter im Stimmrecht grundsätzlich gleich. Lediglich dann, wenn sich bei einer Abstimmung keine Mehrheit ergibt, sollen die Stimmen des Seniors bzw. der beiden Senioren den Ausschlag geben.

Im übrigen wird im Grundsatz die Regelung bei K, wonach mit einfacher Mehrheit abgestimmt wird, übernommen, da diese Regelung dem als Folge der Fusion stark vergrösserten Gesellschafterkreis am besten entspricht. Lediglich für Beschlüsse von besonderer Bedeutung ist eine Dreiviertelmehrheit vorgesehen. Ein abschliessender Katalog der Beschlüsse, die eine qualifizierte Mehrheit (drei Viertel) verlangen, ist aus praktischen Erwägungen nicht aufgestellt worden. Solch eine Liste gehört nicht in den Gesellschaftsvertrag sondern in die Geschäftsordnung, die die persönlich haftenden Gesellschafter mit Dreiviertelmehrheit aufstellen und auch ändern können. Die Regelung von L in § 3 Abs.2 Satz 3 und 4 ist daher nicht übernommen worden.

Abs.4 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 2 Abs.2 bei K.



Fortsetzung der Anmerkung zu § 7

Abs.5 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 4 bei K.

Abs.6 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 3 bei K.

Abs.7 entspricht der Regelung von § 4 Ziffer 5 bei K.

Abs.8 entspricht der Regelung des § 4 Ziffer 6 bei K.

Die Bestimmung des § 3 Abs.3 bei L, die den Kommanditisten in gewissen Fällen ein Widerspruchsrecht gegen Maßnahmen der Geschäftsleitung einräumt, ist dagegen nicht übernommen worden. Dieses Widerspruchsrecht bestand gegenüber Rechtsgeschäften, die der Bank Verpflichtungen oder Risiken in Höhe von mehr als 10 % des Gesellschaftskapitals auferlegten und konnte wiederum durch einen Genehmigungsbeschluss der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals ausser Kraft gesetzt werden. Diese Regelung, die bei L. übrigens niemals akut geworden ist, ist angesichts des stark vergrösserten Geschäftsvolumens nicht mehr praktikabel.

Abs.9 entspricht der Regelung des § 3 Abs.5 bei L.

Anmerkung zu § 8

Die Bestimmung entspricht der in der Besprechung vom 20. Januar 1970 getroffenen Vereinbarung.

Anmerkung zu § 9

Abs.1 entspricht den Bestimmungen der §§ 5 Abs.1 bei K und 3b Abs. 1 bei L.

Abs.2 entspricht den Bestimmungen der §§ 5 Abs.2 bei K und 3b Abs.2 bei L.

Das Konkurrenzverbot ausgeschiedener persönlich haftender Gesellschafter nach Abs.3 entspricht im wesentlichen den Bestimmungen der §§ 5 Abs.3 bei K und 3b Abs.3 bei L. Nach der Regelung bei L kann Befreiung von dem Konkurrenzverbot nur durch einstimmigen Beschluss aller andern persönlich haftenden Gesellschafter erteilt werden. Nach der Regelung bei K bedarf solch eine Befreiung im Ergebnis eines Gesellschafterbeschlusses mit satzungsändernder Mehrheit. Diese Erfordernisse erscheinen in Anbetracht des durch die Fusion stark vergrößerten Kreises der persönlich haftenden Gesellschafter als überhöht. § 9 Abs.3 sieht demnach vor, dass der ausgeschiedene persönlich haftende Gesellschafter durch einen Beschluss der andern persönlich haftenden Gesellschafter mit Dreiviertelmehrheit von dem Konkurrenzverbot befreit werden kann. Die Regelung, wonach persönlich haftende Gesellschafter, die Niederlassungen ausserhalb von Nordrhein-Westfalen leiten, auch für das Bundesland, in dem sich die Niederlassung befindet, einem Konkurrenzverbot unterliegen, ist aus dem Gesellschaftsvertrag K übernommen worden.

Abs.4 entspricht § 5 Ziff.3, 2.Abs. bei K.

Abs.5 entspricht der Regelung in § 5 Ziff.4 bei K und 3 b Ziff.4 bei L. Die bei L vorgesehene Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter ist, wegen des nach erfolgter Fusion stark erweiterten Gesellschafterkreises, durch eine Dreiviertelmehrheit ersetzt worden.

Forts. Anmerkung zu § 9

Abs.6 entspricht dem § 5 Ziffer 5 bei K und dem § 3b Abs.5 bei L. Auch hier ist die bei L geforderte Einstimmigkeit durch eine Dreiviertelmehrheit ersetzt worden.

Abs.7 entspricht sinngemäss den Bestimmungen des § 6 bei K und des § 3b Abs.6 bei L. Angesichts der sehr niedrigen Grundstückseinheitswerte halte ich es für vertretbar, das Kreditlimit nach c) nicht <sup>wie bei K</sup> mit dem Einheitswert, sondern mit den für Hypotheken und Bausparkassen maßgeblichen Beleihungsgrundsätzen zu begrenzen. Da die Aufnahme von Krediten stark in die Privatsphäre eines persönlich haftenden Gesellschafters hineinreichen kann, sollte die Entscheidung über die Zulässigkeit einer Kreditaufnahme nicht bei allen persönlich haftenden Gesellschaftern liegen, sondern bei dem Senior bzw. den beiden Senioren.

Anmerkungen zu § 10

Abs. 1 - 3 entsprechen der Regelung von § 7 Ziffern 1 bis 4 bei K und § 3 Abs.4 bei L. Die Bestimmung, dass eine Änderung der monatlichen Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter nur mit einer einfachen Mehrheit des Kommanditkapitals zulässig ist, kommt aus dem Gesellschaftsvertrag von L (§ 3 Abs.4 Satz 2). Die vorgeschlagene Regelung entspricht der Billigkeit.

Abs.4 entspricht der Regelung bei K (§ 7 Ziffer 5). Bei L gibt es Pensionsvereinbarungen zu Gunsten der persönlich haftenden Gesellschafter nicht. Diese erhalten lediglich eine Gewinngarantie nach § 3d des Gesellschaftsvertrages L. Die Gewinngarantie soll in Zukunft durch eine Pensionsregelung ersetzt werden.

### Anmerkungen zu § 11

Abs.1 entspricht dem § 9 Abs.1 bei K. Eine ähnliche Regelung befindet sich in § 3c Abs.1 S.1 und 2 bei L. Satz 3 von § 3c Abs.1 des Vertrages L ist nicht übernommen worden, da er bei Inkrafttreten des neuen Vertrages keine aktuelle Bedeutung mehr hat.

Bei K. kann sich ein persönlich haftender Gesellschafter vor Vollendung seines 65. Lebensjahres nur dann in die Stellung eines Kommanditisten zurückziehen, wenn er sich nach seiner eigenen pflichtgemässen Feststellung "nicht mehr als voll einsatzfähig" betrachtet (§ 9 Abs.2). Bei L. hat jeder p.h.G. diese Möglichkeit, ohne dass es auf seinen Gesundheitszustand ankommt (§ 3c Abs.1 Satz 1).

Da es praktisch unmöglich ist, einen persönlich haftenden Gesellschafter, der nicht mehr amtieren will, zur Fortführung seines Amtes zu zwingen, sollten persönlich haftende Gesellschafter auch vor Vollendung des 65. Lebensjahres, und ohne dass gesundheitliche Gründe vorzuliegen brauchen, sich aus der Geschäftsführung zurückziehen können. Die Folgen einer nicht gesundheitlich bedingten Amtsmüdigkeit sollten nicht im Gesellschaftsvertrag, sondern im Pensionsvertrag des betreffenden p.h.G.'s geregelt werden. Der Entwurf folgt daher in Abs.2 der Regelung von L, wobei jedoch durch Übernahme des § 15 Abs.3, 2. Abs. von K. sichergestellt ist, dass ein p.h.G. nicht zur Unzeit zurücktreten kann.

Abs. 4 hat sein Gegenstück in § 16 Abs.2 und 3 bei K und in § 3c Abs.3 bei L. Bei K bedarf die Abberufung eines persönlich haftenden Gesellschafters <sup>aus wichtigen Grund</sup> eines Gesellschafterbeschlusses mit 80%iger Kapitalmehrheit und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter. Bei L. ist für die Abberufung ein einstimmiger Beschluss aller übrigen Gesellschafter erforderlich. Angesichts der hohen Anforderungen, die die Rechtsprechung an das Vorliegen eines wichtigen Grundes stellt, bedeutet die Feststellung, dass in der Person eines persönlich haftenden Gesellschafters ein seine Abberufung rechtfertigender wichtiger



## 2. Blatt der Anmerkungen zu § 11

Grund vorliegt, im Ergebnis, dass solch ein persönlich haftender Gesellschafter den übrigen Gesellschaftern nicht zugemutet werden kann. Deswegen dürften die Mehrheiten, die die Gesellschaftsverträge von K und L für eine Abberufung aus wichtigem Grund verlangen, zu hoch bemessen sein. Für eine Abberufung aus wichtigem Grund sollte eine einfache Kapitalmehrheit und eine einfache Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Stimmen ausreichen.

Etwas anderes gilt für die Abberufung von persönlich haftenden Gesellschaftern ohne Angabe von Gründen. Dieser Fall ist nur bei K geregelt: Nach § 16 Abs.2 können die Gesellschafter einen persönlich haftenden Gesellschafter abberufen und seine Einlage in eine Kommanditeinlage umwandeln, wenn sie das mit 80%iger Kapitalmehrheit sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Stimmen beschliessen. Nach § 16 Abs.5, 2.Abs. können die persönlich haftenden Gesellschafter, ebenfalls mit einfacher Stimmenmehrheit, im Ergebnis das gleiche bewirken, indem sie einen ihrer Kollegen vor die Wahl stellen, entweder selbst zu kündigen oder von ihnen gekündigt zu werden. Darüber hinaus können die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 9 Abs.2 des Vertrages K einen Kollegen aus der Geschäftsführung entfernen und seine Einlage in eine Kommanditeinlage umwandeln, wenn sie mit einfacher Stimmenmehrheit unter sich beschliessen, dass der Kollege "nicht mehr voll einsatzfähig" ist.

In der Frage der Abberufung eines persönlich haftenden Gesellschafters durch gemeinsamen Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten folgt der Entwurf in Abs. 5 der Regelung bei K. Im Prinzip wird auch die Möglichkeit einer Abberufung durch Beschluss der übrigen persönlich haftenden Gesellschafter übernommen: Solch eine Regelung hat den Vorteil, dass sich die persönlich haftenden Gesellschafter von einem ihrer Kollegen trennen können, ohne dass Meinungsverschiedenheiten, die im Zweifel der Grund für die Trennung

### 3. Blatt der Anmerkungen zu § 11

sind, vor den Kommanditisten ausgetragen werden müssen und ohne dass mit dem betroffenen persönlich haftenden Gesellschafter die unerfreuliche Diskussion über das Vorliegen eines wichtigen Grundes geführt zu werden braucht. Der Entwurf übernimmt sie daher in Absatz 5, allerdings mit der Abweichung, dass der Abberufungsbeschluss unter den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern nicht mit einfacher Mehrheit, sondern einstimmig gefasst werden muss.

Die Bestimmung des § 9 Abs.2 bei K wird dagegen insoweit nicht übernommen, als sie den persönlich haftenden Gesellschaftern das Recht gibt, einen Kollegen durch Beschluss unter sich wegen mangelnder Einsatzfähigkeit abuberufen. Hier handelt es sich praktisch um einen Sonderfall einer Abberufung durch Beschluss der persönlich haftenden Gesellschafter, der bereits in der Regelung des § 11 Abs.5 des Entwurfs mit erfasst ist.

Nach der Regelung von L wechselt ein p.h.G., der aus der Geschäftsführung abberufen worden ist, automatisch in die Stellung eines Kommanditisten über (§ 3c Abs.3). Bei K gilt das nur, wenn die Abberufung aufgrund eines Beschlusses aller Gesellschafter erfolgt (§ 16 Ziffer 2 und 3). Ein p.h.G., der dagegen ohne Angabe von Gründen von seinen Kollegen abberufen wird, muss nach § 16 Abs.5, 2.Abs.des Vertrages K, kündigen, d.h. auch mit seiner Kapitalbeteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden. Diese Regelung geht wahrscheinlich zu weit. Wenn bei K ein p.h.G., der aus wichtigem Grund fristlos abberufen werden kann, lediglich in die Stellung eines Kommanditisten überwechselt - diese Rechtsfolge ergibt sich aus den Ziffern 2 und 3 des § 16 des Vertrages K - dann sollte man einen Gesellschafter, dem persönlich nichts vorgeworfen wird, nicht schlechter behandeln.

Abs.4 und 5 des Entwurfs sehen daher vor, dass ein persönlich haftender Gesellschafter, unabhängig von den Gründen für seine Abberufung, die Stellung eines Kommanditisten erhält.

#### 4.. Blatt der Anmerkungen zu § 11

Abs. 6 ist neu. Es entspricht der Billigkeit, dass persönlich haftende Gesellschafter, die Kommanditisten geworden sind und daher ihren Einfluss auf die Geschäftsleitung verloren haben, von ihrer persönlichen Haftung für Gesellschaftsschulden auch schon vor dem Ablauf der fünfjährigen Verjährungsfrist intern freigestellt werden. Eine andere Regelung ist jedoch für persönlich haftende Gesellschafter angebracht, die freiwillig vor Erreichen des 60. Lebensjahres die Geschäftsführung niederlegen, oder deren Abberufung aus wichtigem Grund erfolgt ist. Solche Gesellschafter sollen nicht automatisch ihr eigenes Haftungsrisiko intern auf die Gesellschaft und ihre Kollegen verlagern können, sondern nur dann, wenn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter damit einverstanden ist.

## Anmerkungen zu § 12

Abs.1 entspricht dem § 10 Abs.1 bei K und dem § 4a Abs.1 bei L.

Sowohl bei K wie auch bei L sind die persönlich haftenden Gesellschafter geborene Mitglieder des Verwaltungsrates (§ 10 Abs.2 bei K und § 4a Abs.2a bei L). Bei K sind ferner die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter, die der Gesellschaft mindestens 10 Jahre als persönlich haftende Gesellschafter angehört haben und der Gesellschaft als Kommanditisten angehören, geborene Mitglieder des Verwaltungsrates, solange sie das 70.Lebensjahr noch nicht vollendet haben. Der Entwurf folgt, was die ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafter angeht, der Regelung bei K, mit Ausnahme der Altersgrenze von 70 Jahren. (Abs.2a).

Das Entsendungsrecht der Kommanditisten ist bei K an eine absolute Kapitalquote von DM 4.000.000,-, bei L an eine relative Kapitalquote von 10 % gebunden. Wegen der starken Vergrößerung des Gesellschafterkreises, mit entsprechender Verringerung der relativen Quoten der einzelnen Gesellschafter, die als Folge der Fusion eintreten wird, folgt der Entwurf der Regelung bei K (Abs.2b).

Das Recht der Gesellschafter, durch Mehrheitsbeschluss weitere Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen, besteht sowohl bei K als auch bei L (§ 10 Abs.2 bei K und § 4a Abs.2c bei L). Der Entwurf übernimmt diese Regelung (Abs.2c).

Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder ist bei K auf den nächsten zulässigen Kündigungstermin befristet. Bei L besteht eine zeitliche Befristung nicht, es ist jedoch eine Abberufung möglich, die, je nachdem, ob das Verwaltungsratsmitglied von den Gesellschaftern gewählt oder von einer Kommanditistengruppe entsandt ist, an verschiedene Voraussetzungen geknüpft ist (§ 4a Abs.2b und 2c). Der Entwurf übernimmt die Befristung im Vertrag K und ausserdem die Möglichkeit vorzeitiger Abberufung im Vertrag L (Abs.3 Satz 1 sowie Abs.2b und c).

## Fortsetzung der Anmerkungen zu § 12

Sowohl bei K als auch bei L kann jedes Verwaltungsratsmitglied, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, sein Amt jederzeit niederlegen (§ 10 Ziffer 3 bei K; § 4a Abs.3 bei L). Der Entwurf übernimmt diese Regelung in Abs.3.

Abs.4 entspricht im wesentlichen dem § 10 Abs.4 bei K und dem § 4a Abs.4 Satz 1 bei L. Das Recht eines Verwaltungsratsmitglieds, die Einberufung des Verwaltungsrates zu verlangen, ist aus dem Vertrag L übernommen worden.

Abs.5 entspricht dem § 10 Abs.5 bei K. Eine entsprechende Bestimmung, allerdings ohne die Altersgrenze von 70 Jahren, gibt es im § 4a Abs.5 bei L. Der Entwurf folgt der Regelung bei K.

Abs.6 entspricht § 10 Ziffer 6 bei K. Da die Aufgaben des Verwaltungsrates in einer Geschäftsordnung niedergelegt werden sollen, sind die Bestimmungen in § 10 Abs.7 bei K und § 4a Abs.6 und 7 bei L nicht übernommen worden. Die Aufnahme entsprechender Regelungen in die Geschäftsordnung des Verwaltungsrates ist empfehlenswert.

Abs.7 ist neu. Die Bestimmung ist zur Klarstellung notwendig. Die Regelung, wonach die Aufstellung der Geschäftsordnung und spätere Ergänzungen und Änderungen die Zustimmung der Mehrheit der Kommanditistenvertreter im Verwaltungsrat erfordern, soll sicherstellen, dass in der Geschäftsordnung auch die Interessen der Kommanditisten berücksichtigt werden.

Abs.8 entspricht dem § 10 Abs.8 bei K und dem § 4a Abs.8 bei L.

Abs.9 ist neu. Seine Einführung beruht auf den Erfahrungen von L mit der Suez-Gruppe, die zwar nur ein Mitglied des Verwaltungsrates von L stellt, an den Verwaltungsratsitzungen jedoch regelmässig mit drei Herren teilnimmt.

Anmerkungen zu § 13

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 11 des Gesellschaftsvertrages K.



#### Anmerkungen zu § 14

Abs. 1 deckt sich wörtlich mit § 4 Abs.1 bei L; eine entsprechende Regelung findet sich in § 14 Abs.1 bei K.

Abs.2 betreffend die Form der Gesellschafterbeschlüsse deckt sich mit der Regelung des § 4 Abs.2 bei L.

Abs.3 deckt sich mit § 4 Abs.7 bei L. Bei K (§ 14 Abs.1) wird mit einfacher Kapitalmehrheit abgestimmt. Da die persönlich haftenden Gesellschafter von K, L & Co. nur eine verhältnismässig kleine Kapitalbeteiligung haben und zudem die Rechte der Kommanditisten in dem neuen Gesellschaftsvertrag von K, L & Co. erweitert worden sind (z.B. bei der Feststellung des Jahresabschlusses nach § 16) würde eine Regelung, die es den Kommanditisten gestatten würde, die persönlich haftenden Gesellschafter, z.B. bei der Feststellung des Jahresabschlusses zu majorisieren, in der Praxis zu Schwierigkeiten führen. Deswegen ist die Regelung von L übernommen worden, nach der für Gesellschafterbeschlüsse sowohl eine Kapitalmehrheit als auch eine Mehrheit der aktiven persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen verlangt wird.

Abs.4 regelt die Berechnung von Kapitalmehrheiten nach dem Vorbild des Gesellschaftsvertrages K (§ 14 Ziffer 3). Die Zulässigkeit einer uneinheitlichen Stimmabgabe bei Gesellschaftern, deren Kapitalanteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, ist bei L mangels praktischer Bedeutung überhaupt nicht, bei K nur in Ziffer 5 der Vereinbarung mit der Karoli Wirtschaftsprüfungs-GmbH geregelt worden. Da die Frage einer uneinheitlichen Stimmabgabe nicht nur für den Treuhänder Karoli, sondern auch für andere Gesellschafter Bedeutung erlangen kann, nicht zuletzt wegen der in § 14 Abs.5 vorgesehenen Zusammenfassung von Zwerganteilen, empfiehlt sich eine Regelung im Gesellschaftsvertrag selbst.

Abs.5 entspricht dem § 14 Abs.4 bei K.

Forts. - Anmerkungen zu § 14

Abs.6 deckt sich mit § 14 Abs.5 bei K und § 4 Abs.8 bei L.

Abs.7 entspricht der Regelung in § 14 Abs.5 Satz 3 und 4 bei K und § 4 Abs.8 Satz 3 und 4 bei L.

Die Bestimmung des § 4 Abs.9 bei L, wonach die Simon Hirschland Inc. im Ergebnis ein Vetorecht gegen alle Beschlüsse hat, die nach dem Gesellschaftsvertrag mit qualifizierter Kapitalmehrheit gefasst werden müssen, ist nicht übernommen worden, da die Kapitalquote der Gruppe Hirschland in dem neuen Gesellschaftsvertrag nicht gross genug ist, um solch ein Vetorecht zu rechtfertigen.

# Anmerkungen zu § 15

Abs.1 entspricht dem § 13 bei K. Die Regelung, Gesellschafterversammlungen in jährlichem Turnus stattfinden zu lassen, entspricht auch der Praxis bei L.

Abs.2 entspricht dem § 4 Abs.3 bei L.

Abs.3 entspricht dem § 4 Abs.4 bei L.

Abs.4, wonach die Gesellschafterversammlung in der Regel von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu leiten ist, entspricht der Praxis bei K und bei L.

Abs.5 entspricht der Praxis bei L. Eine derartige Regelung dürfte gerade wegen des durch die Fusion stark gewachsenen Gesellschafterkreises im Interesse aller Beteiligten liegen.

Abs.6, betreffend die Vertretung von Gesellschaftern in Gesellschafterversammlungen, hat sein Gegenstück in § 4 Abs.6 bei L. Bei K gibt es eine derartige Regelung nicht. Nach der dort herrschenden Praxis können sich Gesellschafter nur durch andere Gesellschafter vertreten lassen. Für die Praxis bei K spricht, dass die Gesellschafterversammlung<sup>en</sup> an Bedeutung, Niveau und auch an Atmosphäre verlieren können, wenn die Gesellschafter nicht selbst hingehen, sondern sich durch Rechtsanwälte oder Mitarbeiter vertreten lassen. Die Regelung von L, wonach Gesellschafter sich auch durch einen zur Berufsschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen leitenden Angestellten vertreten lassen kann, ist daher nicht übernommen worden. Da es andererseits oft sachdienlich ist, wenn ein Gesellschafter in der Gesellschafterversammlung auf die Sachkenntnis eines Dritten zurückgreifen kann, sieht Abs.7 vor, dass die persönlich haftenden Gesellschafter auch Personen, die nicht Gesellschafter sind, als Gäste zulassen können. Praktische Bedeutung hat die Zulassung von Gästen im Gesellschafterkreis von L insbesondere für die Suez-Gruppe, die auf Gesellschafterversammlungen in aller Regel mit mehreren Personen vertreten ist.

Blatt 2 der Anmerkungen zu § 15

Das Recht von Treugeberkommanditisten, selbst in der Gesellschafterversammlung, als Vertreter ihres Treuhänders, zu erscheinen, ist bei L von praktischer Bedeutung (Dr. Karoli).

Abs. 8, betreffend die Einberufung ausserordentlicher Gesellschafterversammlungen ist neu. Die Einführung einer solchen Bestimmung ist sachdienlich.

# Anmerkungen zu § 16

Abs.1 entspricht § 12 Abs.1 bei K und § 5 Abs.1 bei L.

Die Absätze 2 und 3 entsprechen der Regelung des § 12 Abs.2 und Abs.6 bei K und § 5 Abs.3 bei L. Die Bestimmung, dass kein Gesellschafter mit dem Wirtschaftsprüfer in irgend einer Weise verbunden sein darf, befindet sich nur im Gesellschaftsvertrag L. Ihre Aufnahme in den Gesellschaftsvertrag von K, L & Co. dürfte sachdienlich sein.

Abs.4 hat sein Gegenstück in § 5 Abs.5 bei L. Während bei L die Kommanditisten über die Feststellung des Jahresabschlusses mit abstimmen, wird der Jahresabschluss bei K von den persönlich haftenden Gesellschaftern allein festgestellt (§ 12 Abs.2).

K hat sich bereits damit einverstanden erklärt, dass die Regelung von L übernommen und der Jahresabschluss von der Gesellschafterversammlung festgestellt werden soll. Eine solche Regelung dürfte angesichts des Umstandes, dass die persönlich haftenden Gesellschafter der neuen Gesellschaft K, L & Co. weniger als 20 % des Gesellschaftskapitals halten, auch sachdienlich sein. Um jedoch zu verhindern, dass eine starke Minderheit von persönlich haftenden Gesellschaftern bei der Verabschiedung des Jahresabschlusses überstimmt wird, sieht der Entwurf vor, dass die persönlich haftenden Gesellschafter dem Jahresabschluss mit Dreiviertelmehrheit zustimmen müssen. Bei Meinungsverschiedenheiten zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern oder zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern und den Kommanditisten ist die Einschaltung eines Schiedsgutachters vorgesehen.

Abs.5 entspricht dem § 12 Ziffer 5 bei K und dem § 5 Abs.4 bei L.

## Anmerkungen zu § 17

Abs.1 und 2 entsprechen im wesentlichen der Regelung bei L (§ 6 Abs.1 und 2), die K im Prinzip akzeptiert hat. Lediglich in zwei Punkten weicht die in dem Entwurf vorgesehene Gewinnverteilung von der derzeitigen Regelung bei L ab:

Die Zuführung zu den offenen Rücklagen zu Lasten des Jahresgewinnes können die Gesellschafter nicht mehr mit einfacher Mehrheit beschliessen, sondern nur, wie bei K, mit satzungsändernder Mehrheit;

Eine Teilnahme des Teils der Rücklagen an der Kapitalverzinsung, der 25 % des Nennkapitals übersteigt, ist nicht mehr vorgesehen.

Diese beiden Abweichungen von der Regel bei L ergänzen einander: Da in Zukunft die Gesellschaftermehrheit, die eine Erhöhung der Rücklagen zu Lasten des laufenden Gewinnes beschliessen kann, sehr viel höher sein muss als bisher, ist es andererseits vertretbar, die bisher bei L praktizierte teilweise Verzinsung der Rücklagen aufzuheben.

Abs.3 ist eine Addition der Regelung in § 12 Abs.2c bei K und des § 6 Abs.1b Satz 2 bei L.

Abs.4 entspricht dem § 12 Abs.3f bei K.

Abs.5 und Abs.6 entsprechen dem § 12 Abs.4 bei K.

Abs.7 hat in den Gesellschaftsverträgen von K und L kein Gegenstück. Die Aufnahme dieser Bestimmung ist sachdienlich, da sie der Rechtssicherheit dient.



## Intentional Second Exposure

### Anmerkungen zu § 17

Abs.1 und 2 entsprechen im wesentlichen der Regelung bei L (§ 6 Abs.1 und 2), die K im Prinzip akzeptiert hat. Lediglich in zwei Punkten weicht die in dem Entwurf vorgesehene Gewinnverteilung von der derzeitigen Regelung bei L ab:

Die Zuführung zu den offenen Rücklagen zu Lasten des Jahresgewinnes können die Gesellschafter nicht mehr mit einfacher Mehrheit beschliessen, sondern nur, wie bei K, mit satzungsändernder Mehrheit;

Eine Teilnahme des Teils der Rücklagen an der Kapitalverzinsung, der 25 % des Nennkapitals übersteigt, ist nicht mehr vorgesehen.

Diese beiden Abweichungen von der Regel bei L ergänzen einander: Da in Zukunft die Gesellschaftermehrheit, die eine Erhöhung der Rücklagen zu Lasten des laufenden Gewinnes beschliessen kann, sehr viel höher sein muss als bisher, ist es andererseits vertretbar, die bisher bei L praktizierte teilweise Verzinsung der Rücklagen aufzuheben.

Abs.3 ist eine Addition der Regelung in § 12 Abs.2e bei K und des § 6 Abs.1b Satz 2 bei L.

Abs.4 entspricht dem § 12 Abs.3f bei K.

Abs.5 und Abs.6 entsprechen dem § 12 Abs.4 bei K.

Abs.7 hat in den Gesellschaftsverträgen von K und L kein Gegenstück. Die Aufnahme dieser Bestimmung ist sachdienlich, da sie der Rechtssicherheit dient.

### Anmerkungen zu § 18

Abs. 1 entspricht dem § 7 Abs.1 bei L und, mangels abweichender Regelung im Gesellschaftsvertrag, als gesetzlicher Regelung auch dem Rechtszustand bei K.

Abs.2 entspricht, was die Kündigungsfrist und die Zeitpunkte, zu denen gekündigt werden kann (Kündigung mit einjähriger Frist jeweils zum Schluss des 3.Geschäftsjahres) der Regelung bei K (§ 5 Abs.1). Bei L kann mit zweijähriger Kündigungsfrist jeweils zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres gekündigt werden. Der Entwurf übernimmt die Regelung bei K. Die Formalien einer Kündigung sind dagegen weitgehend dem Gesellschaftsvertrag L (§ 7 Abs.2) entnommen. Satz 2 wurde aus praktischen Erwägungen neu eingeführt.

Abs.3 entspricht der Regelung von § 15 Abs.2 bei K. und § 7 Abs.2 letzter Satz bei L.

Abs.4 entspricht dem § 15 Abs.3 bei K. Bei L fehlt eine entsprechende Regelung. Die Übernahme der Regelung von K ist sachdienlich. Abs.5 entspricht dem § 15 Abs.4 bei K. Bei L ist eine Teilkündigung nur für Kapitalanteile von DM 500.000,- oder einem Mehrfachen dieses Betrages möglich (§ 7 Abs.3). Die Regelung L ist nicht übernommen worden, da sie das Freiwerden von Kapitalanteilen erschwert und damit die Möglichkeiten interessierter Gesellschafter, insbesondere persönlich haftender Gesellschafter, ihre Kapitalquote zu erhöhen, vermindert.

Abs.6 entspricht dem § 15 Abs.5 bei K. Eine vergleichbare Regelung befindet sich bei L im § 7 Abs.5 Satz 1.

### Anmerkungen zu § 19

Die Bestimmungen des § 19 haben ihr Gegenstück in § 16 des Gesellschaftsvertrages von K und in § 7 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages von L. Bei K kann einem Kommanditisten durch Beschluss der übrigen Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 80 % gekündigt werden, einem persönlich haftenden Gesellschafter mit der gleichen Kapitalmehrheit und der Mehrheit der allen persönlich haftenden Gesellschaftern zustehenden Stimmen, unabhängig davon, ob ein wichtiger Grund vorliegt oder nicht (§ 16 Abs.1). Bei L ist solch ein Ausschluss nur aus wichtigem Grund möglich und auch nur dann, wenn alle anderen Gesellschafter dem Ausschluss zustimmen.

Da die Rechtsprechung an das Vorliegen eines den Ausschluss von Gesellschaftern aus einer Personalgesellschaft rechtfertigenden "wichtigen Grundes" sehr hohe Anforderungen stellt, ist die Regelung bei L nicht ausreichend, um die Gesellschafter vor "lästigen" Mitgesellschaftern zu schützen. Der Entwurf übernimmt daher im Prinzip die Regelung von K, stellt jedoch an die Mitwirkung der persönlich haftenden Gesellschafter höhere Anforderungen, als es bei K (§ 16 Abs.5) der Fall ist. Anders als bei K müssen die persönlich haftenden Gesellschafter nicht nur bei dem Ausschluss eines p.h.G., sondern auch bei dem Ausschluss eines Kommanditisten mehrheitlich zustimmen, und zwar nicht mit einfacher Mehrheit, sondern mit 3/4 Mehrheit der ihnen bei Abstimmungen untereinander zustehenden Stimmen (vgl. § 19 Abs.1 des Entwurfes).

Abs.2 regelt den Sonderfall, dass ein Gesellschafter einen Gesellschafterbeschluss zu hintertreiben versucht. Dieses Kündigungsrecht ist dem § 16 Abs.4 des Vertrages K nachgebildet. Die Erfordernisse an die Mitwirkung der persönlich haftenden Gesellschafter sind jedoch, wie im Abs.1, erhöht worden. Der letzte Satz des Abs.2 ist im Vertrag K nicht enthalten. Er ist jedoch zum Schutz der Gesellschafter notwendig, da ihnen sonst der Zugang zum Schiedsgericht gerade in den Fällen verwehrt würde, in denen sie diese Instanz am notwendigsten brauchen.

2. Blatt der Anmerkungen zu § 19

Abs. 3 betreffend die Form der Kündigung entspricht den Regelungen in § 16 Ziffern 1 und 2 in Verbindung mit § 15 Abs. 1 bei K und dem § 7 Abs. 4 letzter Satz bei L.

Abs. 4 betreffend die Fristen für den Ausschluss eines Gesellschafters und den Zeitpunkt seines Ausscheidens richtet sich nach der Regelung bei K (§ 16 Abs. 2 und Abs. 3).

Abs. 5 entspricht im Ergebnis dem § 18 Abs. 5 bei K.

Anmerkungen zu § 20

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 17 bei K. Eine sachlich ähnliche Regelung befindet sich in § 7 Abs.5 des Gesellschaftsvertrages L. Der Entwurf übernimmt die ausführlichere Regelung von K.

# Anmerkungen zu § 21

Diese Bestimmung entspricht wörtlich dem § 18 bei K mit Ausnahme des Abs.5, der in etwas veränderter Form in § ~~18~~ Abs.5 des Entwurfs Eingang gefunden hat. Der Problemkreis "Tod eines Gesellschafters" ist bei L in § 9 geregelt. Sachlich bedeutsame Unterschiede zwischen den Regelungen bei K und L gibt es nur in zwei Punkten:

Der für die Erben eines verstorbenen Gesellschafters notwendige gemeinsame Vertreter kann bei K für die von ihm Vertretenen in verschiedenem Sinn stimmen (§ 18 Abs.4), bei L dagegen nur einheitlich (§ 9 Abs.2).

Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann bei L innerhalb von 6 Monaten nach dem Eintreten des Erbfalles seine Beteiligung kündigen mit der Folge, dass er, wenn die Kündigung vor dem 31.März bei der Gesellschaft eingeht, zum Schluss des laufenden Geschäftsjahres, sonst zum Schluss des nächstfolgenden Geschäftsjahres, aus der Gesellschaft ausscheiden. Solch ein ausserordentliches Kündigungsrecht besteht bei K nicht.

Der Regelung bei K ist in beiden Fällen der Vorzug zu geben: Wenn schon Erben eines Gesellschafters durch den Gesellschaftsvertrag gezwungen sind, ihre Rechte durch einen gemeinsamen Vertreter auszuüben, dann sollte ihnen wenigstens die Möglichkeit gegeben werden, bei Meinungsverschiedenheiten untereinander diese Meinungsverschiedenheiten auch durch entsprechende Stimmabgabe zum Ausdruck zu bringen. Was das ausserordentliche Kündigungsrecht des Erben angeht, so ist solch ein Kündigungsrecht in wirtschaftlich guten Zeiten unnötig, da der Erbe dann sicherlich einen Gesellschafter finden wird, der bereit ist, ihm seinen Anteil zum Substanzwert abzukufen. Findet der Erbe keinen Interessenten für seine Beteiligung, dann ist das ein Zeichen dafür, dass die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft problematisch ist, und dann könnte ein ausserordentliches Kündigungsrecht mit anschliessender Abfindung des Erben aus Gesellschaftsmitteln die Gesellschaft hart treffen.



## Anmerkungen zu § 22

Abs.1 und 2 entsprechen der Regelung des § 19 bei K.

Abs.3 hat sein Gegenstück in § 10 Abs.2 bei L. Die Regelung von L, nach der die persönlich haftenden Gesellschafter mit der jeweils kleinsten Quote das Vorrecht auf den Erwerb frei werdender Kapitalanteile haben, ist im Interesse einer grösseren Flexibilität nicht übernommen worden. Vielmehr sollen die Gesellschafter durch Mehrheitsbeschluss frei darüber bestimmen können, wer unter mehreren Bewerbern einen frei werdenden Anteil erhalten soll.

Abweichend von der Regelung bei L muss der Erwerber eines Anteils den Kaufpreis sofort, d.h. Zug um Zug gegen die Übertragung des Anteils, bezahlen und nicht, wie bei L, in vier Jahresraten. Die Regelung des Entwurfes entspricht der Billigkeit, da eine derart lange Kreditierung des Kaufpreises einem ausscheidenden Gesellschafter nicht zugemutet werden kann. Die Regelung bei L ist auch noch niemals praktiziert worden.

#### Anmerkungen zu § 23

Die Aufnahme neuer Kommanditisten bedarf bei K einer Kapitalmehrheit von drei Vierteln sowie der einfachen Stimmenmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen, bei L einer Vierfünftelkapitalmehrheit und ebenfalls einer Stimmenmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Für die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters sind bei K die gleichen Mehrheitsverhältnisse erforderlich wie bei der Aufnahme eines Kommanditisten, bei L wird neben der Vierfünftelkapitalmehrheit auch die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter verlangt. Der Entwurf verfolgt in Abs.1 eine "mittlere Linie", indem er für die Aufnahme von Gesellschaftern ganz allgemein, unabhängig davon, ob sie Kommanditisten oder Komplementäre sind, eine Dreiviertelmehrheit sowohl nach dem Kapital als auch nach Köpfen bei den persönlich haftenden Gesellschaftern verlangt. Der bei L für die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters geforderte einstimmige Beschluss der antierenden persönlich haftenden Gesellschafter ist angesichts der grossen Zahl von persönlich haftenden Gesellschaftern, die K, L & Co. nach erfolgter Fusion haben wird, nicht mehr praktikierbar.

Die Übertragung von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern wird bei K als Änderung des Gesellschaftsvertrages behandelt und bedarf dementsprechend der Zustimmung der Gesellschafter mit satzungsändernder Mehrheit. Für die Übertragung von Bezugsrechten eines Gesellschafters, der sich an einer Kapitalerhöhung nicht beteiligen will, reicht für den Genehmigungsbeschluss die einfache Mehrheit aus (§ 4 Abs.2 Satz 2). Bei L können dagegen die Gesellschafter ihre Kapitalanteile innerhalb gewisser Grenzen frei untereinander abtreten (§ 8 Abs.4).

Es ist zuzugeben, dass die Gesellschaftermehrheit ein legitimes Interesse daran hat, nicht nur den Gesellschafterkreis, sondern auch die Verteilung der Kapitalquoten innerhalb des Gesellschafterkreises einer gewissen Kontrolle zu unterziehen, z.B. wenn

## 2. Blatt der Anmerkungen zu § 23

es darum geht, neu eintretenden persönlich haftenden Gesellschaftern eine Kapitalquote zu verschaffen oder die Kapitalquote anderer persönlich haftender Gesellschafter zu vergrössern. Andererseits geht es zu weit, wenn man, wie bei K, einer Gesellschafterminderheit ein Vetorecht gegen solche Übertragungen einräumt. Ein ablehnender Gesellschafterbeschluss, der dem verkaufswilligen Gesellschafter keine andere Möglichkeit eröffnet, seine Anteile zu verwerten, zwingt diesen im Ergebnis dazu, seine Beteiligung zu kündigen und sich zu Lasten des Gesellschaftsvermögens auszahlen zu lassen. Solch eine Regelung kann nicht im Interesse der Gesellschaft sein. Der Entwurf übernimmt daher in Absatz 2 die bereits für den Verkauf von Bezugsrechten geltende Regelung von K, wonach Zustimmung oder Ablehnung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der Gesellschafter ausgesprochen werden. Der verkaufswillige Gesellschafter und sein Partner können bei der Beschlussfassung mitstimmen (§ 14 Abs.6). In Anlehnung an die Regelung von L muss ein ablehnender Beschluss dem verkaufswilligen Gesellschafter die Möglichkeit einräumen, seinen Anteil bzw. den Teil seines Anteils, den er verkaufen oder belasten wollte, zum Substanzwert zu verwerten.

Abs.4 entspricht dem § 14 Abs.8 bei K.

Abs.3 ist neu. Seine Regelung entspricht der Billigkeit.

Abs.5 ist neu. Er soll verhindern, dass bei der Aufnahme eines neuen Gesellschafters die Anteile der übrigen Gesellschafter verwässert werden.

#### Anmerkungen zu § 24

Abs. 1 bedarf keiner Erläuterungen.

Abs. 2 entspricht dem § 20 Abs.1 bei K und dem § 10 Abs.1 bei L. Der letzte Satz des Absatzes 2, der sich mit den Ruhegehältern der persönlich haftenden Gesellschafter befasst, fehlt bei L, da bei L die persönlich haftenden Gesellschafter zur Zeit keine Pensionsansprüche haben. Wegen des für alle persönlich haftenden Gesellschafter von K, L & Co. vorgesehenen Abschlusses von Pensionsverträgen folgt der Entwurf der Regelung bei K.

Abs. 3 entspricht dem § 10 Abs.5 bei L. Bei K gibt es keine entsprechende Bestimmung. Bei Streitigkeiten über die Bewertung müsste bei K also das Schiedsgericht angerufen werden, das dann seinerseits wahrscheinlich einen Sachverständigen bestellen würde. Die Parteien vor dem Schiedsgericht würden u.U. die Hinzuziehung weiterer Sachverständiger verlangen. Im Ergebnis würden Bewertungsstreitigkeiten daher auch im Vertrag K durch einen oder mehrere Wirtschaftsprüfer entschieden werden. Aus Gründen der Zeit- und Kostenersparnis wird deswegen empfohlen, für Bewertungsstreitigkeiten nicht die Zuständigkeit des Schiedsgerichts zu begründen, sondern zwei Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter entscheiden zu lassen.

Das Auseinandersetzungsguthaben eines ausscheidenden Gesellschafters wird bei K mit 6 % verzinst (§ 20 Abs.2), bei L mit 2 % über dem Diskontsatz (§ 10 Abs.3). Der Entwurf folgt in Abs.4 der Regelung von K.

Das Auseinandersetzungsguthaben ist bei K in 8 gleichen Vierteljahresraten zu zahlen (§ 20 Abs.3), bei L in vier Jahresraten (§ 10 Abs.3). Abs.5 übernimmt den Tilgungsmodus von K. Da das Gesellschaftsvermögen durch die Fusion erheblich vergrößert wird, dürfte der Gesellschaft in Zukunft auch die Aufbringung der Tilgungsraten für ausscheidende Gesellschafter leichter fallen als bisher. Deswegen ist es vertretbar, den

Fortsetzung der Anmerkungen zu § 24

Interesse der ausscheidenden Gesellschafter an einer möglichst schnellen Auszahlung ihres Auseinandersetzungsguthabens stärker Rechnung zu tragen, als es bisher bei L der Fall gewesen ist. Damit entfällt auch das Bedürfnis für die in § 10 Abs.3 letzter Satz bestehende Möglichkeit eines ausgeschiedenen Gesellschafters, zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen. Der Entwurf hat daher diese Regelung von L nicht übernommen.

Abs.6 entspricht dem § 20 Abs.4 bei K.

Abs.7 entspricht dem § 20 Abs.5 bei K.

Abs.8 entspricht dem § 20 Abs.6 bei K.

Anmerkungen zu § 25

Diese Bestimmung entspricht dem § 11 bei L. Im Gesellschaftsvertrag K ist die Abwicklung der Gesellschaft nach ihrer Auflösung nicht geregelt. Die Aufnahme solch einer Regelung in den neuen Gesellschaftsvertrag erscheint empfehlenswert.



#### Anmerkungen zu § 26

Änderungen des Gesellschaftsvertrages verlangen bei K eine Kapitalmehrheit von drei Vierteln, bei L eine solche von vier Fünfteln, und bei beiden Gesellschaften dazu noch eine Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Der Entwurf sieht als Kompromisslösung eine Dreiviertelmehrheit sowohl für die Abstimmung nach Kapitalanteilen als auch für die Abstimmung innerhalb der persönlich haftenden Gesellschafter vor (Abs.1).

Abs.2 ist neu. Er stellt klar, dass gewisse Verträge, die die Struktur der Gesellschaft und den Wert der Kapitalanteile einschneidend verändern können, als Satzungsänderungen gelten.

Abs.3 ist neu. Er spricht den an und für sich selbstverständlichen Grundsatz aus, dass kein Gesellschafter gegen seinen Willen zu zusätzlichen Leistungen verpflichtet werden kann.

Anmerkungen zu § 27

Abs.1 entspricht dem § 13 Abs.2 bei L. Eine vergleichbare Regelung befindet sich in § 21 Abs.1 bei K.

Abs.2 entspricht dem § 22 bei K. Bei L besteht eine Schiedsvereinbarung nicht. Die Aufnahme solch einer Vereinbarung erscheint jedoch aus praktischen Gründen empfehlenswert und wurde in der Unterredung vom 20.Januar 1971 auch allgemein akzeptiert.

AR 25638

5/5

BURKHARDT. & CO. GRUNDSTÜCKS-KOMMANDITSGESELLSCHAFT - SHAREHOLDERS  
AGREEMENT (TRANSFILE # 12, FILE # 11) 1971

ARCHIVES

GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

1970, 1971

Transpile #12

File #11

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 3. Juni 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (0 21 41) 19 01  
Durchwahl 190 **214**

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
President  
New York Hanseatic Corporation  
60 Broad Street  
New York, N.Y. 10004/USA

Lieber Kurt!

Als Anlage überreichen wir Ihnen zwei Protokolle der Gesellschafterversammlungen unserer Bank und der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft vom 24. Mai 1971 mit der Bitte um Kenntnisnahme.

Durch den Eintritt von Peter und Michael in die Simon Hirschland Inc. und das Ausscheiden von Frau Dorothee Triest war § 2 Abs. 3 unseres Gesellschaftsvertrages zu ändern. Als Anlage überreichen wir Ihnen - in doppelter Ausfertigung - ein neues 1. Blatt des § 2 unseres Gesellschaftsvertrages, das dieser Veränderung Rechnung trägt.

Zu berichtigen war ferner § 2a Abs. 2 unseres Gesellschaftsvertrages betreffend die Kapitalquoten unserer Gesellschafter. Die anliegende Neufassung des § 2a - ebenfalls in doppelter Ausfertigung - trägt der Kapitalerhöhung im vergangenen Jahr und der Tatsache, dass Herr von Waldthausen nunmehr mit einer Quote von 1/2 % an dem Kapital unserer Gesellschaft beteiligt ist, Rechnung.

Wir bitten Sie, Ihr bzw. Erichs Exemplar unseres Gesellschaftsvertrages durch Austausch des ersten Blattes des § 2 und des § 2a auf den neuesten Stand zu bringen.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

*Burkhardt & Co.*

Burkhardt & Co.

(Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen)

P.S.: Ferner fügen wir bei: Deckblatt und § 13 unseres Vertrages mit der neuen Datierung.

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

43 ESSEN,  
LINDENALLEE 7-9

GESELLSCHAFTSVERTRAG  
der Kommanditgesellschaft

in Firma Burkhardt & Co., Essen

in der Fassung vom 1. Juni 1971



§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

(2) Kommanditisten sind:

7. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht-Zürich
8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne,  
Paris
9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
10. Simon Hirschland Inc., New York
11. Dr.Hermann Karoli, Essen
12. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
13. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H.Grunebaum, Erich O.Grunebaum, Peter K.Grunebaum, E.Michael Grunebaum und Henry Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs.4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs.5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- |   |                |
|---|----------------|
| 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann                                    | DM 2.790.000,- |
| 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein               | " 2.480.000,-  |
| 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen                        | " 3.100.000,-  |
| 4. Werner Kehl  | " 1.550.000,-  |
| 5. Otto Schoeppler  | " 775.000,-    |
| 6. Wolfgang von Waldthausen                                     | " 155.000,-    |
| 7. Hildegard Burkhardt  | " 620.000,-    |
| 8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris | " 4.650.000,-  |
| 9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen                        | " 2.015.000,-  |
| 10. Simon Hirschland Inc.                                       | " 5.735.000,-  |
| 11. Dr.Hermann Karoli   | " 1.240.000,-  |
| 12. Marine Midland Overseas GmbH                                | " 4.650.000,-  |
| 13. Bankhaus Merck, Finck & Co.                                 | " 1.240.000,-  |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.
- (4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft.
- (5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.

- 1
- sehen ist.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juni 1971 in Kraft.

## P r o t o k o l l

der Gesellschafterversammlungen der

a) Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. und

b) Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft

sowie gleichzeitig der Verwaltungsratsitzung der

Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.

am 24. Mai 1971 in den Räumen des Bankhauses Burkhardt & Co.,

Essen, Lindenallee 7/9

---

### Teilnehmer:

#### Verwaltungsratsvorsitzender:

Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

#### Persönlich haftende Gesellschafter:

Dr. Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

#### Kommanditisten:

Compagnie Financière de Suez, vertreten durch Herrn Max Hubert Schrpeder

Marine Midland Overseas GmbH, vertreten durch Herrn Derek C. Pey

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Herr Dr. Karoli, vertreten durch einen Vertreter des Treugebers  
(war nur während der Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft  
in Firma Burkhardt & Co. anwesend)

Bankhaus Merck, Finck & Co., vertreten durch Herrn Dr. Bernhard Freiherr  
von Falkenhausen (Vollmachten sind dem Protokoll beigelegt)

Simon Hirschland Inc., vertreten durch die Herren  
Kurt H. Grunebaum und Peter Grunebaum

Frau Hildegard Burkhardt, Kießnacht, vertreten durch Herrn Kurt H. Grunebaum

Aus dem Bankhaus Burkhardt & Co.:

Klaus Lichtenauer

Dr. Uwe Tönjes

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen eröffnete die Sitzung um 10.10 Uhr und schlug vor, die Gesellschafterversammlung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft vorzuziehen, da der Vertreter von Herrn Dr. Karoli noch nicht erschienen war.

a) Tagesordnung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft,  
Essen, Lindenallee 7/9

Die Tagesordnung war den Gesellschaftern mit Schreiben vom 20. April 1971 zugegangen. Zusätzlich wurden den Gesellschaftern mit Schreiben vom 12. Mai 1971 als Anlage zu den Erläuterungen der Geschäftsinhaber die Bilanz der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft zum 31. Dezember 1970, die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 1970 und eine Gewinnverteilung für das Jahr 1970 übersandt. Auf der Grundlage dieser Zahlen wurden der Jahresabschluß für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 1 der Tagesordnung) und die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 2 der Tagesordnung) von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt. Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 (Punkt 3 der Tagesordnung) einstimmig Entlastung erteilt. Zum Punkt 4 "Verschiedenes" wurde von den Gesellschaftern nicht das Wort gewünscht.

Da in der Zwischenzeit der Vertreter von Herrn Dr. Karoli erschienen war, eröffnete Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. um 10.35 Uhr. Er erteilte Herrn Dr. Meyer-Struckmann das Wort zu einem Bericht über die allgemeine wirtschaftliche Situation während des Jahres 1970 und zu Beginn des Jahres 1971 aus der Sicht des Bankhauses Burkhardt & Co. Herr Dr. Meyer-Struckmann fügte diesem Bericht einige Erläuterungen zu der besonderen Bilanz-



und Erfolgssituation des Bankhauses im Jahre 1970 an und verwies im übrigen auf die den Gesellschaftern bereits zugegangenen schriftlichen Erläuterungen der Geschäftsinhaber.

b) Tagesordnung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.,  
Essen, Lindenallee 7/9

Punkt 1: Beschlußfassung über den Jahresabschluß für das  
Geschäftsjahr 1970

Mit Schreiben vom 12. Mai 1971 waren den Gesellschaftern bereits der Bericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 1970 und zusätzliche Erläuterungen der Geschäftsinhaber zugegangen. Diese Unterlagen dienten als Basis für die Berichterstattung über die Veränderungen in der Bilanz- und Erfolgssituation während des Geschäftsjahres 1970. Die Geschäftsinhaber berichteten zum Teil über die Entwicklung in den einzelnen Geschäftssparten und beantworteten gleichzeitig eine Reihe von Fragen aus dem Kreis der Gesellschafter. Der Jahresabschluß der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. zum 31. Dezember 1970 wurde von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt.

Punkt 2: Beschlußfassung über die Gewinnverteilung für das  
Geschäftsjahr 1970

Zur Gewinnsituation wurde darauf verwiesen, daß Abschreibungen auf Effekten trotz der unbefriedigenden Kursentwicklung während des Geschäftsjahres in relativ geringem Umfang erforderlich wurden, auf der anderen Seite aber der Druck der Verwaltungsaufwendungen das Ergebnis merklich belastet habe. Überdies habe man es aus Gründen einer bewußt vorsichtigen Beurteilung für richtig gehalten, die Einzelwertberichtigungen reichlich zu bemessen. Im übrigen wurde auf die bereits schriftlich gegebenen Erläuterungen verwiesen. Nach der Beantwortung einer Reihe von Fragen aus dem Bereich der Gewinn- und Verlustrechnung wurde der zur Gewinnver-



teilung für das Geschäftsjahr 1970 unterbreitete Vorschlag von den Gesellschaftern einstimmig genehmigt.

- Punkt 3: Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970

Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 von der Gesellschafterversammlung einstimmig Entlastung erteilt.

- Punkt 4: Bericht über den Stand unserer Gespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus, Düsseldorf

Graf Finckenstein berichtete, daß die bisherigen Kooperationsgespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus sich auf eine Untersuchung der Geschäftsstruktur erstreckt hätten und fortgesetzt würden. Die Ergebnisse hätten bisher den Eindruck vermittelt, daß die Geschäftssparten beider Häuser sich gut ergänzen.

Die Gesellschafterversammlung erklärte sich einstimmig damit einverstanden, daß die Gespräche von den persönlich haftenden Gesellschaftern bis zur Vertragsreife fortgeführt werden. Hervorgehoben wurde jedoch, daß durch die Kooperation auf jeden Fall ein Rationalisierungseffekt erzielt werden müsse.

Da die Gespräche etwa im Juli 1971 einen Stand erreicht haben werden, der eine Entscheidung der Gesellschafter verlangt, wurde für diesen Zeitpunkt bereits jetzt eine außerordentliche Gesellschafterversammlung ins Auge gefaßt. Da der genaue Zeitpunkt noch nicht abzusehen ist und die Unterrichtung u.U. kurzfristig erfolgen muß, waren die Gesellschafter damit einverstanden, daß die Einladung zu dieser außerordentlichen Gesellschafterversammlung unter Vernachlässigung der sonst üblichen Einladungsfrist von vier Wochen geschehen kann.

Punkt 5: Wahl des Abschlußprüfers für das Geschäftsjahr 1971

Die Gesellschafterversammlung folgte einstimmig dem Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, die Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG, Essen, mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 1971 zu beauftragen.

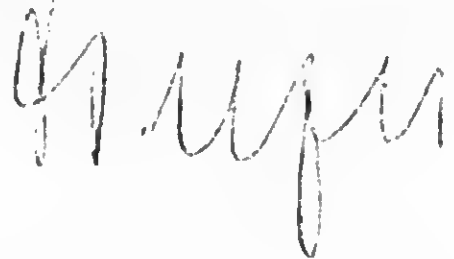
Punkt 6: Verschiedenes

Herr Kurt H. Grunebaum teilte mit, daß Frau Dorothee Triest aus dem Kreis der Gesellschafter der Simon Hirschland Inc. ausgeschieden ist. Außerdem sind in der Zwischenzeit die Herren Peter Grunebaum und Michael Grunebaum als Gesellschafter neu hinzugekommen. Die Gesellschafter nahmen hiervon zustimmend Kenntnis.

Graf Finckenstein berichtete, daß mit Wirkung vom 1.3.1971 Herr Wolfgang von Waldthausen als persönlich haftender Gesellschafter in die Bank eingetreten ist und in der Zwischenzeit von einem anderen Gesellschafter eine Kapitalquote von 1/2 % erworben hat.

Mit einem Dank an die Gesellschafter für ihr Erscheinen und die in aufgeschlossener Atmosphäre geführte Diskussion schloß Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlungen um 12.15 Uhr.

als Protokollführer:



**NEW YORK HANSEATIC CORPORATION**

**60 BROAD STREET**

**NEW YORK, N. Y. 10004**

**FROM**

**NEW YORK HANSEATIC CORPORATION**

**60 BROAD STREET • NEW YORK, N. Y. 10004**

**To**

GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

1971

**Intentional Second Exposure**

**NEW YORK HANSEATIC CORPORATION**

60 BROAD STREET  
NEW YORK, N. Y. 10004

FROM

**NEW YORK HANSEATIC CORPORATION**

60 BROAD STREET • NEW YORK, N. Y. 10004

**To**

GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG  
1971

*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 E S S E N.  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (02141) 1901  
Durchwahl 190

12.Mai 1971

Herrn  
Erich O.Grunebaum  
New York Hanseatic Corporation  
60 Broad Street  
New York, N.Y.10017/USA

Lieber Herr Grunebaum!

Mit unserem Schreiben vom 20.April 1971 hatten wir Sie zu unserer Gesellschafterversammlung am 24.Mai 1971, 11 Uhr, eingeladen und Ihnen die Tagesordnung mitgeteilt. Heute können wir Ihnen den Bericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-gesellschaft AG, Essen, über die Prüfung unseres Jahresabschlusses zum 31.Dezember 1970 überreichen sowie einige Unterlagen, die Sie über die Gegenstände der Tagesordnung unterrichten und Ihnen die Beschlussfassung erleichtern sollen. Zu den einzelnen Punkten der Tagesordnung nehmen wir wie folgt Stellung:

Zu Punkt 1 und 3 der Tagesordnung,  
Feststellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 1970  
und Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970.

Das Jahr 1970 war in der Bundesrepublik Deutschland konjunktur-politisch ein Jahr der Ungewissheit. Es begann mit einer in diesem Ausmaß nicht erwarteten Verstärkung der Nachfrage, wodurch die DM-Aufwertung vom Herbst 1969 ihre dämpfende Wirkung zunächst verlor. Praktisch bewegte sich die Wirtschaft bei extrem hohen Auftragsbeständen und Anspannung aller Produktionsfaktoren bis zum Herbst auf einem konjunkturellen Hochplateau. Trotzdem war schon in der zweiten Jahreshälfte unverkennbar, dass der 1967 begonnene Konjunkturaufschwung seinen Höhepunkt überschritten hatte:

Seit 1969 waren die Kosten in allen Bereichen der Wirtschaft stark gestiegen. Das galt besonders für die Personalkosten, die sich im Jahr 1969 um 10 % und im Jahr 1970, unter dem Einfluss der in diesem Jahr in Kraft getretenen Lohnfortzahlung im Krankheitsfall, um weitere 15 % erhöhten. Bei einem Produktivitätsfortschritt von 6,1 % im Jahr 1969 und 3,5 % im Jahr 1970 konnte dieser Kostenanstieg durch Rationalisierungsmaßnahmen auch nicht annähernd aufgefangen werden. Die Bemühungen der Unternehmer, die höheren Kosten wenigstens teilweise auf den Preis abzuwälzen, stiessen jedoch in der zweiten Hälfte des Jahres auf wachsenden Widerstand. Mit den Ertragsspannen verringerte sich auch die Investitionsneigung in der Wirtschaft. Da auch der Export, bedingt durch Rückschläge in wichtigen Handelsländern und die



Spätwirkungen verschiedener Wechselkursänderungen, stagnierte, setzte allmählich ein konjunktureller Abschwung ein, der in einzelnen Bereichen der Wirtschaft bereits zu freien Kapazitäten und Kurzarbeit geführt hat.

Auf die Preis- und Kostenentwicklung hat die Entspannung dagegen noch keinen Einfluss nehmen können. Die Bundesrepublik Deutschland musste im Jahr 1970 die stärksten Preiserhöhungen seit dem Koreaboom hinnehmen. Das Sozialprodukt war zwar mit 668 Mrd.DM gegenüber dem Jahr 1969 um nominal 12,5 % gestiegen. Die reale Steigerung (in Preisen von 1962) lag jedoch nach Eliminierung des Inflationsfaktors bei lediglich 4,5 % gegenüber 8 % im Jahr davor. Die Verbraucherpreise im Jahr 1970 stiegen um etwa 4 %.

Diesem Preisauftrieb versuchten die Bundesbank und die Bundesregierung durch eine Verknappung des Geldes und eine entsprechende Erhöhung des inländischen Zinsniveaus entgegenzuwirken: Die Bundesregierung entzog durch verschiedene fiskalische Maßnahmen (Streichung beabsichtigter Verbesserungen im Sozialbereich, Schaffung einer Konjunkturausgleichsrücklage von insgesamt 2,5 Mrd.DM, Aussetzen der degressiven Abschreibung, Erhebung eines 10%igen Konjunkturzuschlages zur Lohn-, Einkommen- und Körperschaftsteuer) ca. 5 Mrd.DM dem Geldkreislauf. Die Bundesbank, die bereits Anfang 1969 auf Restriktionskurs gegangen war, setzte im März 1970 den Diskontsatz von 6 % auf 7 1/2 % und den Lombardsatz von 9 auf 9 1/2 % herauf. Als in der zweiten Jahreshälfte das Zinsniveau im Ausland allmählich zurückging, wurden diese Erhöhungen zwar, um das deutsche Zinsniveau an die internationalen Zinssätze anzupassen und unerwünschte Devisenzuflüsse abzuwehren, langsam wieder rückgängig gemacht: Der Diskontsatz wurde im Juli, November und Dezember um jeweils 1/2 % und der Lombardsatz um insgesamt 2 % gesenkt; die Bundesbank sorgte jedoch durch eine gleichzeitige Erhöhung der Mindestreserven bei den deutschen Kreditinstituten dafür, dass die Lage am Geldmarkt weiterhin angespannt blieb.

Dem Versuch, den Preisauftrieb allein mit monetären Maßnahmen aufzuhalten, ist zwar bisher ein durchschlagender Erfolg versagt geblieben. Die beschriebenen Maßnahmen haben jedoch das deutsche Bankgewerbe, insbesondere die auf kurz- und mittelfristige Kredite spezialisierten Geschäftsbanken hart getroffen: Bereits Ende 1969 war das Zinsniveau in der Bundesrepublik infolge des nach der DMarkaufwertung einsetzenden Rückflusses der Auslandsgelder auf eine bis dahin unbekannte Höhe gestiegen. Die restriktiven Maßnahmen des Jahres 1970 führten zu einer zusätzlichen Erhöhung der Geldbeschaffungskosten. Die durchschnittlichen Haben-Zinsen waren im Jahr 1970 fast doppelt so hoch wie 1969. Eine entsprechende Anhebung der Sollzinsen war den Kreditinstituten meistens nicht möglich, da die Sollzinsen im kurzfristigen Kreditgeschäft traditionsgemäss an den Diskontsatz gebunden sind, und die Bundesbank, wahrscheinlich um kleinere und mittlere Kreditnehmer zu



schonen, sich zu einer dem Anstieg der Geldkosten entsprechenden Erhöhung des Diskontsatzes nicht entschliessen konnte. Die Diskonterhöhung auf 7 1/2 % bot, so hoch sie sich auch zunächst optisch ausnahm, keinen vollwertigen Ausgleich, da sie einmal erst mit beträchtlicher Verzögerung erfolgte und zum andern dem Ausmaß der tatsächlichen Verteuerung der Habenzinsen nur zum Teil Rechnung trug. Auch die späteren Diskontsenkungen nahmen auf die tatsächlichen Zinsverhältnisse auf dem Geldmarkt keine Rücksicht und wirkten sich dementsprechend auch nur geringfügig auf das Niveau der Habenzinsen aus.

Damit hatte der Diskontsatz im Berichtsjahr seine Leitfunktion für das Kreditgeschäft verloren. Verschiedene Banken, darunter auch unser Haus, haben aus dieser Entwicklung die Konsequenzen gezogen und die Bindung der Sollzinsen an den Diskontsatz zu Gunsten einer "Prime Rate" aufgegeben.

Während sich im Berichtsjahr die Zinsmarge der Banken, bedingt durch die Diskontpolitik der Deutschen Bundesbank, stark verkleinerte, hatten die Banken andererseits, wie die gesamte gewerbliche Wirtschaft, mit starken Erhöhungen der Personal- und Sachkosten zu kämpfen. Ein Ausgleich über das Wertpapiergeschäft war schon deswegen nicht möglich, weil das Jahr 1970 die wohl schwersten Kursrückgänge an den deutschen Börsen seit Kriegsende gebracht hat. Zusammenfassend wird man wahrscheinlich sagen können, dass das Jahr 1970 für viele deutsche Geschäftsbanken eines der schlechtesten Jahre, wenn nicht das schlechteste Jahr seit der Währungsreform gewesen ist.

Unsere Bank bildet hiervon leider keine Ausnahme. Die von uns in ihrem Ausmaß und ihrer Dauer nicht vorhergesehene Erhöhung der Habenzinsen hat uns sogar härter betroffen als viele vergleichbare Kreditinstitute:

Einmal fliessen uns als filiallosem Institut Sicht- und Spareinlagen nur in verhältnismässig geringem Umfange zu, so dass wir für unsere Refinanzierung besonders stark auf die zinsempfindlichen, d.h. im Jahr 1970 sehr teuren, Termineinlagen angewiesen sind. Andererseits herrscht in unserem Kreditgeschäft die Großkundschaft vor, bei der die Weitergabe erhöhter Habenzinsen besonders schwierig ist. Hinzu kommt, dass Banken, die wie wir das Wertpapiergeschäft besonders pflegen, ein grosses Effektenportefeuille halten müssen, das entsprechend hohe Zinssubventionen erfordert, wenn die Refinanzierungskosten wesentlich über den Wertpapiererträgen liegen. Das Zinsergebnis liegt deswegen trotz eines um 57,2 Mio.DM oder 7,5 % gestiegenen Kreditvolumens um ca.DM 700.000,- oder 6,4 % unter dem des Vorjahres.

Für unser Kreditgeschäft ist dieses Ergebnis, so wenig es in absoluten Zahlen auch befriedigen kann, angesichts des grossen, durch den scharfen Zinsauftrieb bedingten Subventionsbedarfs für unser Wertpapierportefeuille nicht schlecht. In diesem Zusammenhang ist insbesondere auf das gute Wechselgeschäft hinzuweisen.

Leider ist der Ertrag in unserem Kreditgeschäft durch Ereignisse im ausserordentlichen Bereich beeinträchtigt worden. Von den zusätzlichen Abschreibungen und Einzelwertberichtigungen auf Forderungen von insgesamt TDM 2.651 entfallen allein TDM 2.000 auf einen Kredit an eine amerikanische Gruppe, die im Herbst des vergangenen Jahres in Liquiditätsschwierigkeiten geriet. Die Kreditgeber haben sich im März dieses Jahres unter Führung der amerikanischen Hausbank zu einem Stützungskonsortium zusammengeschlossen und ihre Kredite mittelfristig umgeschuldet. Verschiedene amerikanische Banken haben der Gesellschaft darüber hinaus die für die Aufrechterhaltung und Fortführung ihres Geschäfts notwendigen flüssigen Mittel in Form zusätzlicher Kredite zur Verfügung gestellt. Die Gesellschaft hat ihr Vermögen auf das Bankenkonsortium als Sicherheit für die alten und neuen Kredite übertragen. Auch wir sind mit unserem Kredit an diesem Sicherheitenpool beteiligt. Die Rückzahlung unseres ursprünglich im August ds.Js. fälligen Kredites wird nunmehr in verschiedenen Tranchen bis zum Frühjahr 1973 erfolgen. Die amerikanischen Banken haben auf ihr Engagement keine Wertberichtigung gebildet, da sie meinen, dass die Krise der Gesellschaft nach Abschluss des Stützungsabkommens behoben sei. Auch wir sind nach den letzten Nachrichten aus den USA der Ansicht, dass die Gesellschaft ihren Verpflichtungen aus dem neuen Stützungsabkommen pünktlich nachkommen wird. Trotzdem haben wir vorsorglich auf unseren Kredit von ca.DM 7,5 Mio. eine Wertberichtigung von DM 2 Mio. gebildet.

Im Effektengeschäft waren, bedingt durch die schlechte Börse, sowohl die Kommissionserträge als auch die Kursgewinne im Vergleich zum Jahr 1969 rückläufig. Der Abschreibungsbedarf auf unseren Dauerbestand an Wertpapieren betrug im Berichtsjahr TDM 1.070 und entfiel zum grossen Teil auf Renten. Angesichts der Kursrückgänge im In- und Ausland betrachten wir es als einen Erfolg, dass wir durch rechtzeitige Verkäufe, insbesondere aus unserem Bestand an steuerfreien Papieren, die Gefahr höherer Abschreibungen abwenden konnten. Aufgrund der besseren Börsenverhältnisse im Jahr 1971 hat ein erheblicher Teil der im Berichtsjahr vorgenommenen Abschreibungen inzwischen zur Bildung neuer stiller Reserven geführt.

Gut entwickelt hat sich das Auslandsgeschäft, dessen Erträge in allen Sparten gestiegen sind.

Das starke Anwachsen der Personalkosten um 17,8 % auf TDM 6.337 ist einmal auf die Gehaltserhöhungen im Berichtsjahr zurückzuführen und zum andern darauf, dass sich die zahlreichen Neueinstellungen von Mitarbeitern im Jahr 1969 erst auf die Kostenrechnung des Berichtsjahres voll ausgewirkt haben. Die Zunahme

der Personalkosten spiegelt ferner die steigende Bedeutung hochqualifizierter und damit auch entsprechend höher bezahlter Mitarbeiter für unseren Geschäftsbetrieb wider. Den in den Vorjahren begonnenen Ausbau unserer Organisation haben wir im Berichtsjahr im wesentlichen abgeschlossen. Am 31.Dezember 1970 waren bei der Bank und ihren Tochtergesellschaften insgesamt 354 Mitarbeiter beschäftigt. Zum 30.April 1971 hat sich diese Zahl geringfügig auf 351 ermässigt.

Wir sind bemüht, dem Anstieg der Personalkosten, der sich voraussichtlich auch in den kommenden Jahren fortsetzen wird, durch geeignete Rationalisierungsmaßnahmen zu begegnen. Deswegen widmen wir dem weiteren Ausbau der von unserer Tochtergesellschaft, der Gesellschaft für Unternehmensberatung und Datenverarbeitung (GUD), betriebenen EDV-Anlage und des auf dieser Anlage basierenden Leistungsangebotes unsere besondere Aufmerksamkeit.

Bilanzsumme und Geschäftsvolumen haben sich mit 14,5 % bzw. 12 % im Berichtsjahr weniger stark erhöht als in den Vorjahren. Wir hielten jedoch angesichts des seit Jahren anhaltenden Wachstums aller Geschäftssparten unseres Hauses eine Konsolidierungspause für erforderlich.

Die Erläuterungen des Prüfungsberichtes zu den unserer Bank nahestehenden Gesellschaften möchten wir in folgenden Punkten ergänzen:

Die Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungsgesellschaft, an der unsere Bank mit 70 % und die Marine Midland Overseas GmbH mit 30 % beteiligt sind, hat sich im vergangenen Jahr mit ihrem Kapitalanteil von 51 % an einer Kapitalerhöhung der KKB Kundenkreditbank KGaA beteiligt. Im Zuge dieser Kapitalerhöhung hat sie ihren Aktienbestand von Stück 210 375 um Stück 75.225 auf Stück 285.600 erhöht. Die KKB wird im Anschluss an ihre Hauptversammlung am 25.Mai ds.Js. auf sämtliche Aktien, alte wie neue, eine Dividende von DM 10,- pro Aktie verteilen, was wirtschaftlich einer Dividendenerhöhung von ca. 15 % entspricht.

Wir hatten die Gesellschaft für Unternehmensberatung und Datenverarbeitung GmbH & Co. KG (GUD) im Jahr 1968 mit einer doppelten Zielsetzung gegründet: Einmal sollte die Gesellschaft die für das Bankgeschäft notwendigen Programme entwickeln und später in einem eigenen Rechenzentrum betreiben. Daneben sollten entsprechende EDV-Dienstleistungen auch interessierten Dritten, insbesondere Kunden unseres Hauses, zur Verfügung gestellt werden. Etwa zwei Drittel des seinerzeit konzipierten Bankprojektes sind mittlerweile fertiggestellt und werden in dem im Herbst 1969 installierten Rechenzentrum abgewickelt. Die Bank hat im Jahr 1970 etwa TDM 700 für die Entwicklungsarbeit und TDM 800 für die laufende Abwicklung im Rechenzentrum aufgewendet. Das externe Geschäft konnte erst im Jahr 1970 intensiviert werden, da zunächst die Installation des Rechenzentrums abgewartet werden musste. Trotzdem wurden schon im Jahr 1970 aus dieser Geschäftsparte



## *Bankhaus Burkhardt & Co.*

6.

BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 12. Mai 1971

AN

Erträge in Höhe von ca. TDM 600 erzielt, ein Betrag, der etwa 28 % des Gesamtertrages der Gesellschaft (TDM 2.100) entspricht. Im Jahr 1970 hat die GUD neben der Bank noch 12 Drittkunden bedient. Für das Jahr 1971 zeichnet sich schon jetzt eine Zunahme der Kunden und damit auch des Ertragsanteils aus externen Dienstleistungen ab. Die GUD hat 1970 einen Jahresgewinn von ca. TDM 300 erwirtschaftet. Alle Anzeichen deuten darauf hin, dass sie sich auch in den Folgejahren günstig entwickeln wird.

Von dem für das Jahr 1969 ausgewiesenen Verlust der Burkhardt & Co. Reisebüro GmbH von insgesamt TDM 97 entfallen ca. TDM 46 auf das Rumpfgeschäftsjahr 1968 und ca. TDM 51 auf das Geschäftsjahr 1969. Auch das Geschäftsjahr 1970 wird mit einem, wenn auch wesentlich geringeren, Verlust abschliessen. Der Grund für diese Verluste liegt darin, dass das Reisebüro, wie in der Branche üblich, die IATA-Lizenz erst nach einer gewissen Anlaufzeit beantragen und bis dahin an dem besonders lukrativen Flugschein-geschäft nicht unmittelbar teilhaben konnte. Im April ds.Js. hat das Reisebüro nunmehr die IATA-Lizenz erhalten. Wir können deswegen damit rechnen, dass das Reisebüro ab 1971 ohne Verluste arbeiten wird.

Ende 1969 haben wir zusammen mit der Dresdner Bank und dem Bankhaus Merck, Finck & Co. die Beteiligungsgesellschaft für die deutsche Wirtschaft (BdW) mit dem Sitz in Frankfurt gegründet. An dem zur Hälfte eingezahlten Stammkapital von TDM 1.000 sind die drei Gründungsbanken zur Zeit noch mit je einem Drittel beteiligt. Nach der in diesem Jahr beabsichtigten Übernahme einer 10%igen Beteiligung durch das Bankhaus Hardy & Co. wird die Beteiligung der drei Altgesellschafter auf je 30 % zurückgehen. Die BdW soll den nicht emissionsfähigen gewerblichen Mittelbetrieben zusätzliches Kapital zuführen, wobei aus praktischen Gründen zu-meist die atypische stille Gesellschaft als Rechtsform gewählt wird. Seit ihrer Gründung hat die BdW mit 8 Firmen Beteiligungsverträge über insgesamt TDM 14.250 abgeschlossen. Von den durch die BdW für ihre Gesellschafter treuhänderisch gehaltenen Beteiligungen entfällt auf unsere Bank z.Zt. ein Nominalkapital von insgesamt TDM 3.950. Im Berichtsjahr haben wir aus diesen Beteiligungen nach Abzug unserer anteiligen Kosten insgesamt TDM 114 Erlöst, wobei zu berücksichtigen ist, dass die grosse Mehrzahl der Beteiligungen erst in der zweiten Hälfte des Berichtsjahres bzw. im Jahr 1971 eingegangen worden sind.

Die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, an der unsere Bank mit 60 % und das Bankhaus Delbrück & Co mit 40 % beteiligt sind, hat den von ihr seit 1962 betreuten "Brauereifonds" im Berichtsjahr auf eine neue Grundlage gestellt: In den 9 Jahren seines Bestehens hat sich der Brauereifonds im Investmentgeschäft allgemeines Ansehen verschafft: Mit einer Wertsteigerung einschliesslich Ausschüttungen und Wiederanlagerabatt von ca. 80 % pro Anteil stand er am Ende des Berichtsjahres an der Spitze aller deutschen Investmentfonds. Dieser außergewöhnliche Wert-

zuwachs beruhte nicht nur auf der besonderen Ertragskraft der Brauerei- und Getränkebranche, sondern auch auf der sogenannten Fusionswelle, die in den vergangenen Jahren viele kleinere und mittlere Brauereibetriebe in grösseren Einheiten aufgehen liess. Da der Konzentrationsprozess nunmehr im wesentlichen abgeschlossen zu sein scheint, haben wir im Berichtsjahr mit Zustimmung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen die Beschränkung des Anlageprogramms auf Brauereiwerte aufgegeben und den Fonds in "Interkapital" umbenannt. Auch mit neuem Namen und Anlageprogramm hat sich der Fonds überdurchschnittlich entwickelt. Der Ausgabekurs eines Anteils ist bereits in den ersten vier Monaten dieses Jahres um ca. 10 % gestiegen.

Im übrigen verweisen wir auf den anliegenden Prüfungsbericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungsgesellschaft AG, Essen, der über die Vermögens- und Ertragsverhältnisse unserer Bank und ihrer Tochtergesellschaften im Geschäftsjahr 1970 ausführlich berichtet.

Zu Punkt 2 der Tagesordnung,  
Beschlussfassung über die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1970.

Die Gewinn- und Verlustrechnung schliesst mit einem Bilanzgewinn von DM 1.895.351,26 ab. Wir schlagen vor, diesen Gewinn in voller Höhe an die Gesellschafter auszuschütten. Über die Aufteilung des Bilanzgewinns geben Ihnen die beigefügten Anlagen Auskunft.

Zu Punkt 4 der Tagesordnung,  
Bericht über den Stand unserer Gespräche mit dem Bankhaus C.G.Trinkaus, Düsseldorf.

Zu diesem Punkt werden wir Ihnen mündlich berichten.

Zu Punkt 5 der Tagesordnung,  
Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 1971.

Wir beantragen, die Westdeutschland Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Aktiengesellschaft, Essen, mit der Prüfung unseres Jahresabschlusses für das Jahr 1971 zu beauftragen.

Zu Punkt 6 der Tagesordnung,  
Verschiedenes.

Wie Sie wissen, ist Herr Wolfgang von Waldthausen, Essen, mit Wirkung vom 1.3.1971 als persönlich haftender Gesellschafter in unsere Bank eingetreten. § 2 Abs.1 unseres Gesellschaftsvertrages,

in dem die persönlich haftenden Gesellschafter aufgezählt sind, ist dementsprechend wie folgt zu ergänzen:

§ 2, Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

Als Anlage überreichen wir Ihnen das neu gefasste erste Blatt von § 2 unseres Gesellschaftsvertrages, das dieser Veränderung Rechnung trägt, und bitten Sie, dieses Blatt mit dem in Ihrem Vertragstext befindlichen Blatt auszutauschen.

An dem Kapital unserer Bank ist Herr von Waldthausen zur Zeit noch nicht beteiligt. Es ist vorgesehen, dass er von verschiedenen Gesellschaftern im Wege einer freiwilligen Übereinkunft Kapitalquoten erwerben wird. Sobald das geschehen ist, werden wir Ihnen eine entsprechende Berichtigung des § 2a unseres Gesellschaftsvertrages, betreffend das Gesellschafterkapital, zuleiten.

Im Vergleich zu dem unbefriedigenden Ergebnis des Jahres 1970 haben sich die ersten vier Monate des Geschäftsjahres 1971 recht positiv entwickelt. Wir konnten, im Vergleich zum ersten Jahresdrittel 1970, die Erträge in allen Geschäftssparten unserer Bank, insbesondere im Effektengeschäft, nicht unwesentlich steigern. Eine Prognose für die kommenden Monate des Geschäftsjahres 1971 zu stellen, ist uns wegen der zur Zeit noch ungeklärten Währungslage und der Unsicherheit über Art und Ausmaß der von der Bundesregierung und der Bundesbank beabsichtigten Stabilisierungsmaßnahmen nicht möglich. Immerhin können wir schon jetzt feststellen, dass uns aus der Freigabe der Wechselkurse kein Verlust entstehen wird.

Mit zusätzlichen Auskünften stehen wir Ihnen gerne, auch vor der Gesellschafterversammlung, zur Verfügung.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

*Burkhardt & Co.*

Burkhardt & Co.

(Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen)



§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Wernern Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

(2) Kommanditisten sind:

7. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht
8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris
9. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
10. Simon Hirschland Inc., New York
11. Dr. Hermann Karoli, Essen
12. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
13. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H. Grunebaum, Erich O. Grunebaum, Henry Hirschland und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs. 4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin

GESELLSCHAFTSVERTRAG

der

Kommanditgesellschaft in Firma

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft,

Essen

## § 1 - Firma und Sitz

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft. Ihre Firma lautet Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft.
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Essen. Ihre Geschäftsleitung befindet sich in Essen und Düsseldorf.

## § 2 - Gegenstand des Unternehmens

- (1) Zweck der Gesellschaft ist der An- und Verkauf von Grundbesitz, dessen Bebauung, Vermietung und Verpachtung, die Verwaltung von Grundbesitz sowie die Vermittlung von Hypotheken und langfristigen Baugeldern. Der Geschäftszweck kann auch in Form von Beteiligungen im In- und Ausland verfolgt werden. Kreditgeschäfte im Sinne des Gesetzes über das Kreditwesen gehören nicht zum Gesellschaftszweck.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar dem vorstehenden Zweck zu dienen geeignet sind.

## § 3 - Gesellschafter

- (1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein  
Rudolf Groth  
Joachim J. Hecker  
Werner Kehl  
Dr. Fritz Meyer-Struckmann  
Dr. Hermann-Siegfried Graf Münster  
Bruno J. Neumann  
Otto Schoeppler  
Wolfgang von Waldthausen  
Dr. Karl Wulf

(2) Kommanditisten sind:

Abstede N.V.  
Amiantus AG  
Hildegard Burkhardt, geb. Blessing  
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen  
Professor Dr. Kurt Forberg  
Brigitte Berger, geb. Forberg  
Gabriele Forberg  
Stefan Glasmacher  
Handelsbank in Zürich  
Dr. Konrad Henkel  
Simon Hirschland Inc.  
Karoli Wirtschaftsprüfung GmbH  
Dipl.-Ing. Viktor Langen  
Marine Midland Overseas GmbH  
Udo van Meeteren  
Generalkonsul Senator Professor Dr. Dr. Alfred Pierburg  
Walter Poland  
Senator Erich Selbach  
Suez International S.A.  
Professor Dr. Dr. Ernst Schneider  
Franz-Heinrich Witthoefft  
Konsul Dr. Johannes Zahn

§ 4 - Gesellschaftskapital

(1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet.

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschaft betragen:

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein	DM	8.321,--
Rudolf Groth	DM	14.471,--
Joachim J. Becker	DM	2.315,--

Werner Kehl.	DM	5.065,--
Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM	8.972,--
Dr. Hermann-Siegfried Graf Münster	DM	1.447,--
Bruno J. Neumann	DM	4.776,--
Otto Schoeppler	DM	2.895,--
Wolfgang von Waldthausen	DM	1.447,--
Dr. Karl Wulf	DM	724,--
Abstede N.V.	DM	6.367,--
Amiantus AG	DM	14.471,--
Hildegard Burkhardt. geb. Blessing	DM	2.026,--
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	DM	8.683,--
Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	DM	5.789,--
Professor Dr. Kurt Forberg	DM	2.894,--
Brigitte Berger. geb. Forberg	DM	5.789,--
Gabriele Forberg	DM	5.789,--
Stefan Glasmacher	DM	5.789,--
Handelsbank in Zürich	DM	14.471,--
Dr. Konrad Henkel	DM	14.471,--
Simon Hirschland Inc. (für 3 Familienzweige)	DM	20.549,--
Karoli Wirtschaftsprüfung GmbH - treuhänderisch -	DM	5.499,--
Dipl.-Ing. Viktor Langer	DM	14.471,--
Marine Midland Overseas GmbH	DM	16.063,--
Udo van Meeteren	DM	14.471,--
Generalkonsul Senator Professor Dr. Dr. Alfred Pierburg	DM	14.471,--
Walter Poland	DM	1.737,--
Senator Erich Selbach	DM	7.236,--
Suez International S.A.	DM	16.063,--
Professor Dr. Dr. Ernst Schneider	DM	10.130,--
Franz-Heinrich Witthoefft	DM	2.894,--
Konsul Dr. Johannes Zahn	DM	23.444,--
	DM	284.000,--
	=====	

- (3) Über Erhöhungen und Herabsetzungen des Gesellschaftskapitals beschliessen die Gesellschafter mit satzungsändernder Mehrheit nach § 26 Abs. 1.

#### § 5 - Gesellschafterkonten

Neben ihren Kapitalkonten unterhalten die Gesellschafter besondere Privatkonten, über die der laufende Geldverkehr aus dem Gesellschaftsverhältnis mit der Gesellschaft abgewickelt wird. Ebenso werden Gewinngutschriften einschließlich Kapitalverzinsung sowie die Zinsen auf Privathaben nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den besonderen Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.

#### § 6 - Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, daß alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschließen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sollen, was die Beteiligung an der Gesellschaft angeht, die Zugewinnngemeinschaft ausschließen.
- (3) Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.

#### § 7 - Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Maßgabe der von ihnen gefaßten Beschlüsse geführt.



- (2) Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter werden, wenn mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, mit einfacher Mehrheit nach Köpfen gefaßt. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des ältesten Partners.
- (3) Neben den sonst in diesem Vertrag vorgesehenen Fällen bedürfen Beschlüsse, die den Erwerb von Grundbesitz oder Beteiligungen zum Gegenstand haben, einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der abgegebenen Stimmen.
- (4) Die Beschränkung des Stimmrechts nach § 14 Abs. 6 und 7 Satz 1 gilt für Beschlüsse der persönlich haftenden Gesellschafter entsprechend. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 Abs. 2 oder 3 die Umwandlung ihrer Einlage in eine Kommanditeinlage verlangt haben oder die nach § 11 Abs. 4 oder 5 von der Geschäftsführung abberufen worden sind, haben kein Stimmrecht.
- (5) Erhebt ein persönlich haftender Gesellschafter gegen Maßnahmen eines anderen persönlich haftenden Gesellschafters Widerspruch, so hat diese Maßnahme so lange zu unterbleiben, wie die persönlich haftenden Gesellschafter nichts anderes beschließen.
- (6) Ist nur ein einziger persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so beschließen die Gesellschafter mit drei Viertel Kapitalmehrheit über dessen Ausschluß nach § 20 oder dessen Abberufung nach § 11 Abs. 4 oder 5 oder dessen fristlose Kündigung nach § 19 Abs. 6. Gleichzeitig soll dann über die Bestellung eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters entschieden werden.
- (7) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, so ist unverzüglich ein Gesellschafterbeschluß darüber herbeizuführen, ob innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall

des letzten persönlich haftenden Gesellschafters ein neuer persönlich haftender Gesellschafter aufgenommen oder bestellt werden soll. Die Einberufungsfristen für die darüber entscheidende Gesellschafterversammlung betragen abweichend von § 15 Abs. 2 und Abs. 3 jeweils eine Woche. Wird ein entsprechender Beschluß gefaßt, so sollen die Liquidatoren bei ihrer Amtsführung darauf Rücksicht nehmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich haftenden Gesellschafters, die innerhalb der vorgenannten Frist mit der Mehrheit des § 18 Abs. 1 erfolgt, wird die Gesellschaft wieder in eine werbende Gesellschaft umgewandelt und die Liquidation beendet.

- (8) Die Zustimmung der Kommanditisten ist auch für solche Handlungen, die über den gewöhnlichen Betrieb des Handelsgewerbes der Gesellschaft hinausgehen, nicht erforderlich. Eine Ausnahme besteht lediglich bei der Veräußerung von Grundstücken und Beteiligungen, für die § 12 eine besondere Regelung trifft.

#### § 8 - Vertretung

Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist einzeln zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Im Innenverhältnis sind die in diesem Vertrag festgelegten internen Einschränkungen der Vertretungsmacht zu beachten. Ein wesentlicher Verstoß hiergegen ist ein wichtiger Grund im Sinne des § 11 Abs. 4.

#### § 9 - Besondere Pflichten der Gesellschafter

Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter als solcher aus der Gesellschaft aus, so hat er der Gesellschaft alle in seinem Besitz befindlichen Firmenakten und Unterlagen auszuhändigen.

§ 10 - Vergütung der persönlich haftenden Gesellschafter

Die persönlich haftenden Gesellschafter erhalten für ihre Tätigkeit keine feste Vergütung, sondern nehmen nur am Gesellschaftsgewinn gemäß § 17 teil.

§ 11 - Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine gebundene Einlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, der zwei volle Vertragsperioden (§ 19) persönlich haftender Gesellschafter gewesen ist, kann sich jederzeit in die Rechtsstellung eines Kommanditisten zurückziehen. Er muß seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam.
- (3) Persönlich haftende Gesellschafter, die das 62. Lebensjahr vollendet haben oder nach ihrer eigenen pflichtgemäßen Feststellung aus gesundheitlichen Gründen nicht mehr voll einsatzfähig sind, können die Umwandlung ihrer Gesellschafterstellung in die eines Kommanditisten mit einer Frist von drei Monaten bis zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen.
- (4) Ein persönlich haftender Gesellschafter kann durch Beschluß der Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 von der Geschäftsführung und Vertretung abberufen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. Die Abberufung erfolgt, wenn der

Abberufungsbeschluß keine andere Regelung trifft, fristlos. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage, sofern der Beschluß nicht ein völliges Ausscheiden aus der Gesellschaft vorsieht.

- (5) Auch ohne Angabe von Gründen kann ein persönlich haftender Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft abberufen werden, wenn es die anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3, oder wenn es die anderen Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % und einer Zweidrittelmehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen beschließen. Die Abberufung erfolgt mit einer Frist von mindestens sechs Monaten zum Ende eines Geschäftsjahres. Die gebundene Einlage des abberufenen persönlich haftenden Gesellschafters verwandelt sich mit dem Wirksamwerden der Abberufung in eine Kommanditeinlage, falls der Beschluß nicht ein völliges Ausscheiden aus der Gesellschaft vorsieht oder der Abberufene dies verlangt.

#### § 12 - Veräußerung von Grundbesitz

Die Veräußerung von Grundbesitz oder von Beteiligungen an Grundstücksgesellschaften bedarf eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages.

§ 13 - Übertragung des gesamten Gesellschaftskapitals

- (1) Die Gesellschafter können mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages beschließen, sämtliche Kapitalanteile auf einen Gesellschafter oder einen Dritten zu übertragen. An diesen Beschluß sind auch diejenigen Gesellschafter gebunden, die gegen die Übertragung gestimmt haben.
- (2) Ein Beschluß nach Abs. 1 kann nur unter der Voraussetzung gefaßt werden, daß die Gesellschafter für ihre Kapitalanteile einen Gegenwert erhalten, der mindestens ihrem nach § 24 ermittelten Auseinandersetzungsguthaben zum Zeitpunkt der Übertragung entspricht.

§ 14 - Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen. Fragen, die unter die Zuständigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter fallen, werden dann durch Gesellschafterbeschluß entschieden, wenn die persönlich haftenden Gesellschafter mit der Mehrheit des § 7 Abs. 3 solch eine Entscheidung beantragen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefaßt. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefaßt werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit



des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 2 dieses Vertrages gefaßt. Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 11 Abs. 2 oder 3 die Umwandlung ihrer Einlage in eine Kommanditeinlage verlangt haben, oder die nach § 11 Abs. 4 oder 5 von der Geschäftsführung (ohne gleichzeitigen Ausschluß) abberufen worden sind, zählen bei der Abstimmung auch schon vor dem Wirksamwerden der Umwandlung bzw. der Abberufung nicht mehr als persönlich haftende Gesellschafter, sondern als Kommanditisten.

- (4) Für die Feststellung einer Kapitalmehrheit gewähren je volle DM 100,-- Kapitaleinlage eine Stimme. Gesellschafter, deren Anteil wirtschaftlich mehreren Personen zusteht, können ihr Stimmrecht für den Teil, den sie treuhänderisch für andere Personen halten, nach den Weisungen ihrer Treugeber ausüben und zwar auch dann, wenn sie hierdurch die durch ihren Anteil verkörperten Stimmrechte uneinheitlich ausüben müssen.
- (5) Die Mehrheit wird grundsätzlich nach den abgegebenen Stimmen der im konkreten Fall stimmberechtigten Gesellschafter berechnet. Etwas anderes gilt für Beschlüsse, bei denen in diesem Vertrag eine qualifizierte Mehrheit vorgesehen ist. Bei derartigen Beschlüssen ist die Mehrheit nach den Stimmen aller stimmberechtigten Gesellschafter zu berechnen.
- (6) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluß die Vornahme eines Rechtsgeschäfts mit ihm betrifft oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluß mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verpflichtung oder die Einleitung eines Rechtsstreits gegen ihn betrifft. Das gleiche gilt für Beschlüsse, die seinen Ausschluß aus der Gesellschaft oder, bei einem persönlich haftenden Gesellschafter, seine Abberufung aus der Geschäftsleitung zum Inhalt haben.



- (7) Gesellschafter, die gekündigt haben (§ 19 Abs. 2, 3, 5 und 6), oder denen gekündigt worden ist (§§ 11 Abs. 4 und 5: 20 Abs. 1 und 2) sind von der Teilnahme an den Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung (§ 19 Abs. 5) beschränkt sich der Ausschluß auf den gekündigten Teil.

#### § 15 - Gesellschafterversammlung

- (1) Alljährlich findet eine Gesellschafterversammlung statt.
- (2) Die Einladungsfrist für Gesellschafterversammlungen beträgt mindestens vier Wochen und beginnt mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (3) Die Gesellschafterversammlung ist beschlußfähig, wenn drei Viertel des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Fall der Beschlußunfähigkeit ist entsprechend Abs. 2 eine erneute Gesellschafterversammlung mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlußfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (4) Über die Gesellschafterversammlung ist ein Protokoll anzufertigen, das von dem Leiter der Versammlung zu unterzeichnen und allen Gesellschaftern zuzuleiten ist. Die Gültigkeit der gefaßten Beschlüsse ist nicht von der Ausfertigung oder Übersendung der Protokolle abhängig. Einsprüche gegen Inhalt oder Fassung der Protokolle müssen der Gesellschaft binnen vier Wochen nach Versendung schriftlich mitgeteilt werden, andernfalls gelten die Protokolle als genehmigt.

- (5) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter vertreten lassen. Gesellschafter, die ihre Beteiligung treuhänderisch halten, können sich durch ihren Treugeber vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen.
- (6) Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluß nach § 7 Abs. 2 weiteren Personen als Gästen die Teilnahme an der Gesellschafterversammlung gestatten.
- (7) Außerordentliche Gesellschafterversammlungen sind mit einer Frist von zwei Wochen einzuberufen, wenn ein Gesellschafter es unter Angabe von Gründen schriftlich verlangt. Die Abs. 2 bis 6 gelten für außerordentliche Gesellschafterversammlungen entsprechend.

#### § 16 - Geschäftsjahr und Jahresabschluß

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluß wird nach Maßgabe des § 7 Abs. 3 von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt.
- (3) Die persönlich haftenden Gesellschafter stellen den Jahresabschluß durch Beschluß nach § 7 Abs. 3 fest und legen ihn alsdann der Gesellschafterversammlung vor.

#### § 17 - Gewinn- und Verlust-Verteilung

- (1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn oder Verlust wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zueinander verteilt.

- (2) Der Reingewinn ist den Gesellschaftern, soweit ihre Kapitalguthaben ihren anteiligen Stand nicht mehr erreichen, auf diesen Kapitalkonten und im übrigen nach § 5 Abs. 1 gutzuschreiben. Die Gesellschafter können mit der Mehrheit des § 26 beschließen, einen Teil des Gewinns nicht auszuschütten, sondern zur Kapitalerhöhung zu verwenden.
- (3) Die Haftung der Kommanditisten ist, unbeschadet ihrer Belastung auf Kapitalkonto, auf ihre Kommanditeinlage beschränkt.
- (4) Für die Gewinn- bzw. Verlustverteilung zwischen den einzelnen Gesellschaftern ist grundsätzlich das in dem jeweiligen Jahresabschluß ausgewiesene Bilanzergebnis maßgeblich. Spätere Änderungen von Handels- und Steuerbilanz-Ergebnissen eines Geschäftsjahres, die z.B. auf Betriebsprüfungen beruhen, werden auf die jeweiligen verbliebenen Gesellschafter der Jahre, deren Ergebnisse geändert werden, nach den Bestimmungen der Abs. 1 und 2 aufgeteilt.

#### § 18 - Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen über Kapitalanteile

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3.
- (2) Abs. 1 gilt entsprechend für die vollständige oder teilweise Übertragung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen. Derartige Transaktionen können jedoch ohne Zustimmung der übrigen Gesellschafter vorgenommen werden, wenn sie erfolgen
  - a) zwischen Gesellschaftern, sofern hierdurch nicht die unmittelbare oder mittelbare Beteiligung eines Gesellschafters oder seiner Rechtsnachfolger bzw. seiner

Gruppe an dem Kapital der Gesellschaft auf mehr als 10 % des Gesellschaftskapitals erhöht wird:

- b) von einem Gesellschafter im Wege der vorweggenommenen Erbfolge auf seine Ehefrau und/oder seine Kinder:
  - c) von einem Treuhänder auf seinen Treugeber.
- (3) Abs. 2 gilt entsprechend für die vollständige oder teilweise Übertragung von Rechten eines Treugebers an einem Kapitalanteil sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an solchen Rechten.
- (4) Neu aufgenommene Gesellschafter, die ihren Kapitalanteil nicht von einem anderen Gesellschafter erworben haben, haben auf den Nominalwert ihrer Einlage ein Aufgeld zu entrichten, das mindestens dem nach § 24 Abs. 2 zu ermittelnden Anteil des neuen Gesellschafters an den offenen und stillen Reserven der Gesellschaft entsprechen muß.
- (5) Eine Verpfändung von Kapitalanteilen ist ausgeschlossen.

#### § 19 - Vertragsdauer und Kündigung der Gesellschaft

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft mit einer Frist von zwölf Monaten, jeweils zum Schluß des dritten Geschäftsjahres, erstmalig jedoch zum 31. Dezember 1974, alsdann zum 31. Dezember 1977 und so fort kündigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter können auf Antrag die Kündigungsfrist durch Beschluß nach § 7 Abs. 3 in geeigneten Fällen auf sechs Monate zum Ende des Geschäftsjahres verkürzen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung und gegebenenfalls von einer Verkürzung der Kündigungsfrist Kenntnis zu geben.

- (3) Jeder der übrigen Gesellschafter kann sich innerhalb der ersten drei Monate der Kündigungsfrist durch eingeschriebenen Brief der Kündigung anschließen.
- (4) Der kündigende Gesellschafter scheidet mit dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.
- (5) Die Kündigung nach Abs. 2 und 3 kann auch für den Teil einer Beteiligung ausgesprochen werden. Der kündigende Gesellschafter scheidet nur mit dem gekündigten Teil seiner Beteiligung aus der Gesellschaft aus, während er für den Rest beteiligt bleibt.
- (6) Falls der Privatgläubiger eines Gesellschafters nach § 135 HGB die Gesellschaft kündigt, scheidet der betroffene Gesellschafter nach dem Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus. Die persönlich haftenden Gesellschafter können durch Beschluß nach § 7 Abs. 3 die Kündigungsfrist verkürzen und die Kündigung auch als fristlose Kündigung behandeln. Ist der betroffene Gesellschafter der einzige persönlich haftende Gesellschafter der Gesellschaft, dann beschließen die übrigen Gesellschafter über eine eventuelle Verkürzung der Kündigungsfrist mit einfacher Kapitalmehrheit. Abs. 3 und 5 gelten entsprechend.

#### § 20 - Ausschluß von Gesellschaftern

- (1) Sofern mindestens drei Gesellschafter vorhanden sind, kann einem Gesellschafter durch Beschluß der übrigen Gesellschafter mit einer Mehrheit von 75 % der diesen zustehenden Stimmen sowie einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 mit einer Frist von zwölf Monaten jeweils zum Schluß des dritten Kalenderjahres, erstmalig zum 31. Dezember 1974, alsdann zum 31. Dezember 1977 und so fort, mit der Maßgabe gekündigt werden, daß er aus



der Gesellschaft ausscheidet. Die Kündigung kann auf einen Teil der Beteiligung an dem Gesellschaftskapital beschränkt werden. In diesem Fall verkürzt sich, wenn der gekündigte Gesellschafter auch mit dem Rest seiner Beteiligung aus der Gesellschaft ausscheiden möchte, die Kündigungsfrist des § 19 Abs. 2 zu seinen Gunsten von zwölf auf neun Monate zum Jahresende.

- (2) Sollte sich ein Gesellschafter als einziger einem Beschluß der anderen Gesellschafter, auch wenn er die Änderung dieses Vertrages betrifft, nicht anschließen, so kann ihm, wenn er die Gültigkeit dieses Beschlusses bestreitet oder der Durchführung desselben widerspricht, durch Beschluß der übrigen Gesellschafter mit der Mehrheit des Abs. 1 mit einer Frist von drei Monaten zum 30. Juni oder 31. Dezember eines jeden Jahres gekündigt werden. Eine Kündigung ist ausgeschlossen, wenn der betreffende Gesellschafter gegen einen Beschluß deswegen opponiert hatte, weil er durch den Inhalt des Beschlusses im Verhältnis zu seiner Kapitalbeteiligung stärker belastet wurde als die anderen Gesellschafter, wobei besondere, nicht alle Gesellschafter gleichmäßig betreffende individuelle Umstände außer Betracht bleiben.
- (3) Die Kündigung nach Abs. 1 und 2 hat in der Form zu erfolgen, daß dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls des Beschlusses mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird. Hierzu ist jeder der übrigen Gesellschafter aufgrund des Beschlusses berechtigt.
- (4) Ist in der Person eines Gesellschafters ein wichtiger Grund gegeben, so erfolgt die Kündigung nach Abs. 1 fristlos, wenn nicht die übrigen Gesellschafter etwas anderes beschließen. Ist einem Gesellschafter fristlos gekündigt worden, so scheidet er zu dem Zeitpunkt, an dem ihm das Kündigungsschreiben zugegangen ist, sonst nach Ablauf der Kündigungsfrist aus der Gesellschaft aus.



§ 21 - Konkurs eines Gesellschafters

- (1) Der Gesellschafter, über dessen Vermögen das Konkursverfahren eröffnet wird, oder der in dem über sein Vermögen eröffneten Vergleichsverfahren mit Genehmigung des Gerichts die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages ablehnt, scheidet mit Wirkung der Eröffnung des Konkursverfahrens bzw. mit dem Zeitpunkt, in welchem er in dem Vergleichsverfahren die weitere Durchführung des Gesellschaftsvertrages abgelehnt hat, aus der Gesellschaft aus.
- (2) Für den Fall, daß die Eröffnung des Konkursverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, gilt Abs. 1 mit der Maßgabe entsprechend, daß der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in welchem der Beschluß des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft ausscheidet.

§ 22 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben und/oder denjenigen, auf die die Erben die Beteiligung in Erfüllung eines Vermächtnisses oder einer Teilungsanordnung des Erblassers übertragen, fortgesetzt. Die Rechtsnachfolger des Erblassers in der Beteiligung, sowie deren weitere Rechtsnachfolger, können diese beliebig unter sich übertragen. Die Rechtsnachfolger erhalten, soweit sie nicht bereits als persönlich haftende Gesellschafter beteiligt sind, die Stellung von Kommanditisten.
- (2) Falls der alleinige persönlich haftende Gesellschafter stirbt, wird die Gesellschaft abweichend von dem in Abs. 1 Gesagten zunächst mit seinen Erben als persönlich haftenden Gesellschaftern fortgesetzt, um den Gesellschaftern Gelegenheit zu geben, einen neuen persönlich haftenden Gesellschafter zu bestimmen. Mit der Bestellung des neuen persönlich

haftenden Gesellschafters gelten nunmehr die Bestimmungen des Abs. 1 Satz 3 im Innenverhältnis rückwirkend auf den Todestag. Wird nach dem Todesfall nicht innerhalb von zwei Monaten ein neuer persönlich haftender Gesellschafter bestellt, so tritt die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen als persönlich haftenden Gesellschaftern in Liquidation.

- (3) Stirbt ein Kommanditist, so wird die Gesellschaft mit seinen Erben als Kommanditisten fortgesetzt: Abs. 1 gilt auch hier. Der Erbe oder sonstige Rechtsnachfolger, der bereits als persönlich haftender Gesellschafter an der Gesellschaft beteiligt ist, behält seine Stellung auch für die hinzuerworbene Kommanditbeteiligung.
- (4) Ist vom Erblasser eine Testamentsvollstreckung angeordnet, so können der oder die Rechtsnachfolger, soweit sie die Stellung von Kommanditisten haben, den oder die Testamentsvollstrecker zur Ausübung ihrer sämtlichen Rechte und Pflichten ermächtigen.

#### § 23 - Folgen des Ausscheidens eines Gesellschafters

- (1) In allen Fällen, in denen ein Gesellschafter aus der Gesellschaft ausscheidet, wird diese von den übrigen Gesellschaftern in der bisherigen Firma fortgesetzt.
- (2) Wenn nach dem Wegfall von Gesellschaftern, die durch Kündigung oder aus anderen Gründen aus der Gesellschaft ausscheiden sollen, nur noch ein Gesellschafter übrig geblieben ist, dann kann dieser das Unternehmen mit Aktiven und Passiven und dem Recht zur Fortführung der Firma übernehmen. Übt er das Recht nicht aus, so verbleibt (verbleiben) der (die) Gesellschafter, welcher (welche) sonst ausscheiden würde (würden), in der Gesellschaft, die mit ihm (ihnen) liquidiert wird.

- (3) Gesellschaftern, die gekündigt haben oder denen gekündigt worden ist, sind auf Verlangen der Gesellschaft verpflichtet, ihren Anteil auf einen oder mehrere Gesellschafter oder dritte Personen Zug um Zug gegen Zahlung des nach § 24 Abs. 2 zu ermittelnden Gegenwertes zu übertragen. Die Gesellschafter beschließen über die Person des Übernehmers, wenn dieser bereits ein Gesellschafter ist, mit der Mehrheit nach § 14 Abs. 3, sonst mit der Mehrheit nach § 18 Abs. 1. Der ausscheidende Gesellschafter hat Anspruch darauf, daß ihn der Übernehmer von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellt.

§ 24 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter aus Gesellschaftsmitteln

- (1) Ausscheidende Gesellschafter, deren Beteiligung nicht durch einen anderen Gesellschafter oder einen Dritten übernommen wird, erhalten aus Gesellschaftsmitteln eine von der Gesellschaft zu errechnende Abfindung.
- (2) Das Abfindungsguthaben des Gesellschafters richtet sich nach dem Betrag, der sich aus der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluß des Kalenderjahres, in welchem er ausscheidet, aufzustellen ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In dieser Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in den Jahresbilanzen mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Im einzelnen sind bei der Bewertung folgende Grundsätze zu beachten:
- a) Wertberichtigungen sind in der Bilanz insoweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen:
  - b) für die Bewertung börsengängiger Wertpapiere, auch soweit sie in einer Beteiligungsgesellschaft liegen, ist der gewogene Durchschnitt der Monatsschlußkurse (Kassa) der letzten zwölf Monate an der Heimatbörse zugrunde zu legen:

- c) der Wert der Firma und des Geschäfts als solchem bleibt überall außer Ansatz:
  - d) gewerbliche Beteiligungen, die nicht in börsennotierten Wertpapieren verbriefte sind, und Erwerbsrechte auf solche, sind mit dem Betrag anzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen und der nachhaltigen Ertragskraft der Beteiligungsgesellschaft ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50 % betragen und Erwerbsrechte auf solche zu bewerten:
  - e) am Gewinn des laufenden Jahres nimmt ein ausscheidender Gesellschafter pro rata temporis teil, sofern nicht die persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 die Aufstellung eines Zwischenstatus zum Stichtag beschließen.
- (3) Das Auseinandersetzungsguthaben des ausscheidenden Gesellschafters ist von dem Bilanzstichtag an mit 6 % zu verzinsen. Die Zinsen sind zum Schluß eines jeden Kalender- vierteljahres zahlbar.
- (4) Die Auszahlung des Guthabens erfolgt in zwölf gleichen Vierteljahresraten, von welchen die erste Rate drei Monate nach dem Bilanzstichtag fällig ist. Eine vorzeitige Zahlung ist, ganz oder teilweise, zulässig und soll in allen Fällen, in denen sie ohne Nachteil für die Gesellschaft geleistet werden kann, auch erfolgen. Die vorzeitig gezahlten Beträge werden auf die nächstfällig werdenden Raten angerechnet.
- (5) Solange die Höhe des Guthabens nicht feststeht, sind die Zinsen und Raten nach dem von den persönlich haftenden Gesellschaftern nach pflichtgemäßem Ermessen geschätzten Mindestguthaben, das sich voraussichtlich ergeben wird, zu zahlen. Sobald das Guthaben feststeht, ist die Differenz nachzuzahlen.

- (6) Wenn eine Zins- oder Kapitalrate nach Feststellung der Abfindung trotz Aufforderung durch eingeschriebenen Brief nicht innerhalb von zwei Monaten nach Erhalt desselben gezahlt wird, ist die Abfindung in ihrer jeweiligen Höhe vorzeitig fällig.
- (7) Weitere Ansprüche des ausscheidenden Gesellschafters sind ausgeschlossen. Jedoch haftet ihm die Gesellschaft dafür, daß er für die Schulden derselben nicht in Anspruch genommen wird.

#### § 25 - Auflösung und Abwicklung

- (1) Die Auflösung der Gesellschaft bedarf eines Gesellschaftersbeschlusses nach § 26 Abs. 1.
- (2) Im Fall der Auflösung der Gesellschaft sind die persönlich haftenden Gesellschafter die Abwickler. Ihre Vertretungsbefugnis richtet sich nach § 8. Sie erhalten für ihre Tätigkeit eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter nach § 14 Abs. 3 beschließen.
- (3) Das nach der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt.

#### § 26 - Vertragsänderungen

- (1) Änderungen dieses Vertrages, auch wesentlicher Bestimmungen, bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von 75 % sowie eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter nach § 7 Abs. 3 dieses Vertrages.



- (2) Als Vertragsänderung gilt auch der Abschluß stiller Gesellschaftsverträge, der Abschluß von Interessengemeinschaften sowie der Abschluß aller solcher Verträge, die als Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291, 292 AktG. gelten.

§ 27 - Schlußbestimmungen

- (1) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Läßt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (2) Alle Streitigkeiten aus dem Gesellschaftsvertrag werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, gemäß der in einer besonderen Urkunde niedergelegten Schiedsgerichtsvereinbarung durch ein Schiedsgericht entschieden.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt am
- 31.12.1971, 24 Uhr/  
1. 1.1972, 0 Uhr
- in Kraft.

Essen, den



11/20/1881 (11) 11/20/1881 (11) 11/20/1881 (11)





*James Russell & Co*



Aufgliederung des Bilanzgewinns 1971  
nach steuerpflichtigen und steuerfreien Beträgen

	<u>Spalte 1</u>	<u>Spalte 2</u>
	steuerpflichtig	steuerfrei
Bilanzgewinn	14.814.410,63	4,28 % =====
./.. steuerfreie Erträge	634.297,17 14.180.113,46	634.297,17
	= 95,72 %	
./.. Kapitalverzinsung 6% à 31.000.000,-- = 1.860.000,--	1.780.392,-- 12.399.721,46	79.608,-- 554.689,17
./.. Mehrertrag aus abgefundenen Anlagewerten	147.443,58 12.252.277,88	
./.. 35 % Vorab	4.288.297,26 7.963.980,62	194.141,21 360.547,96
+ Kapitalverzinsung	1.780.392,--	79.608,--
+ Mehrertrag aus abgefundenen Anlagewerten	147.443,58	
= nach dem Kapitalschlüssel zu verteilen:	9.891.816,20 =====	440.155,96 =====

Gezahlte Kapitalertragsteuer und Ergänzungsabgabe 1971

## 1. Kapitalertragsteuer

a) Burkhardt & Co.	25 %	357.873,98	
b) B.u.Co. Vermögensverwaltungs- gesellschaft KG.	25 %	<u>499.800,--</u>	857.673,98
c) Burkhardt & Co.	12 %		848,55
d) "	15 %		2.718,69
e) "	38,75 %		520,36
f) "	41,25 %		833,88
g) " spanische Quellensteuer			<u>19.029,21</u>
			881.624,67

## 2. Ergänzungsabgabe

a) Burkhardt & Co.	10.736,36	
b) Burkhardt & Co. Vermögensver- waltungsgesellschaft KG	<u>14.994,--</u>	25.730,36
		907.355,03
		=====

Gewinnverteilung 1971Betr.: Simon Hirschland Inc.

	<u>steuerpflichtig</u>	<u>steuerfrei</u>	<u>insgesamt</u>
nach dem Kapital-Schlüssel zu verteilender Gewinn lt. Anlage 1)	9.891.816,20	440.155,96	
Gewinnanteil: 18,5 %	1.829.986,--	81.428,85	1.911.414,85
lt. Anlage 3b)	29.381,12		
Gewinnanteil: 18,5 %	<u>5.435,51</u>	<u>81.428,85</u>	<u>5.435,51</u>
	<u>1.835.421,51</u>	<u>81.428,85</u>	<u>1.916.850,36</u>
	insges.	davon	
gez. KEST lt. Anlage 1a)	25 % 857.673,98	18,5 % 158.669,68	
	12 % 848,55	156,98	
	15 % 2.718,69	502,96	
	38,75 % 520,36	96,27	
	41,25 % 833,88	154,27	
sp. Quellenst.	19.029,21	3.520,40	
gez. Ergänzungsabgabe	25.730,36	4.760,13	167.860,69
= Ausschüttung			<u>1.748.989,67</u>

## BILANZ per 31. Dezember 1971

der

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft, Essen

## A K T I V A

## P A S S I V A

	DM		DM
1. Bankguthaben	180.312,19	1. Verbindlichkeiten gegenüber	
2. Forderungen	4.000.000,--	a) Kreditinstituten	-
3. Beteiligungen	159.000,--	b) anderen Gläubigern	
4. Grundstücke und Gebäude		Gerling-Konzern-AG	
a)		Versich.-Zentrale	3.500.000,--
Lindenallee 7-9	1.509.266,-	./.. Tilgung bis 1971	320.308,07
b)			<u>3.179.691,93</u>
Lindenallee 5	28.687,-	Unterstützungskasse des Bankhauses Burkhardt & Co.	600.000,--
c)			<u>3.779.691,93</u>
Esmarchstr.6	35.393,-	2. Sonstige Verbindlichkeiten	
d)		Mietvorauszahlung	2.000.000,--
Henkelstr.	<u>8.478,-</u>	3. Kapital	
5. Rechnungsabgrenzung	526,70	a) der persönlich haftenden Gesellschafter	36.935,--
		b) der Kommanditisten	<u>63.065,--</u>
		4. Gewinn 1971	41.970,96
	<u>5.921.662,89</u>		<u>5.921.662,89</u>
=====	=====	=====	=====

Essen, den 16. Februar 1972



## Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 1971

der

Burkhardt &amp; Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft in Essen

## A U F W A N D

## E R T R A G

DM			DM	
1. Ausgaben für Zinsen			1. Mieten	343.296,80
a) Gerling-Konzern- Ver.-Zentrale AG	195.412,78		2. Freigewordene Rückstellungen	5.000,--
b) Unterstützungs- kasse des Bank- hauses Burkhardt & Co.	<u>36.000,--</u>	231.412,78		
2. Sachaufwand				
a) Grund- und Gemeindeabgaben	28.321,23			
b) Versicherungen	1.548,20			
c) Beitrag	40,--			
d) Rechtskosten	<u>287,63</u>	30.197,06		
3. Abschreibungen		44.716,--		
4. Gewinn 1971		41.970,96		
		<u>348.296,80</u>		<u>348.296,80</u>
=====		=====		=====

Essen, den 16. Februar 1972

Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft, Essen  
- Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1971 -

---

Bilanzgewinn 1971	41.970,96
./.. 6% Kapitalverzinsung	<u>6.000,--</u>
	35.970,96
./.. 35% Vorab	<u>12.589,84</u>
	23.381,12
+ Kapitalverzinsung	<u>6.000,--</u>
nach dem Kapitalschlüssel zu verteilen:	29.381,12
	=====

## BILANZ per 31. Dezember 1971

der

Burkhardt &amp; Co. Vermögensverwaltungs-Gesellschaft KG, Essen

## A K T I V A

## P A S S I V A

	DM		DM
1. Bankguthaben	10.923,35	1. Kapital	
2. Forderungen an Gesellschafter w/gezahlter		a) Einlagen der persönlich haftenden Gesellschafter	-
Kapitalertragsteuer 714.000,--		b) Einlagen der Kommanditisten	1.000.000,--
Ergänzungsabgabe 21.420,--		2. Rücklagen	54.409.988,37
sonstige <u>2.000.000,--</u>	2.735.420,--	3. Verbindlichkeiten	1.224.000,--
3. Beteiligungen		4. Gewinn	2.746.343,35
St. 342.720 KKB Kundenkreditbank			
KGaA Aktien	56.633.988,37		
	<u>59.380.331,72</u>		<u>59.380.331,72</u>
=====	=====	=====	=====

Essen, den 16. Februar 1972

Gewinn- und Verlustrechnung per 31. Dezember 1971  
 der  
 Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungs-Gesellschaft KG, Essen

---

## A U F W A N D

## E R T R A G

	DM		DM
1. Zinsen	108.118,47	1. Ertrag aus der Beteiligung	2.856.000,--
2. Beitrag	40,--		
3. Rechtskosten	1.498,18		
4. Gewinn 1971	2.746.343,35		
	<hr/>		<hr/>
	2.856.000,--		2.856.000,--
=====	=====	=====	=====

Essen, den

Gewinnverteilung per 31. Dezember 1971

der

Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungs-Gesellschaft KG, Essen

	%	Gewinn	././ gezahlter			= ausschüt- tungsfäh. Gewinn	././ Vor- schüsse	= Aus- schüttg.
			Kap.Ertr.St.	-Erg.Abg.-	insg.			
Burkhardt & Co.	70,0	1.922.440,35	499.800,--	14.994,--	514.794,--	1.407.646,35	1.400.000,--	7.646,35
Marine Midland Overseas GmbH	30,0	823.903,--	214.200,--	6.426,--	220.626,--	603.277,--	600.000,--	3.277,--
	100,0	2.746.343,35	714.000,--	21.420,--	735.420,--	2.010.923,35	2.000.000,--	10.923,35
	=====							

Emissionsgeschäft im Jahre 1971

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
<u>§-Convertible:</u>		
§ 25 Mio.	6 1/4 % Beatrice Foods 1971/91	§ 120.000,--
§ 25 Mio.	6 3/4 % Borden Overs. 1971/91	§ 165.000,--
§ 15 Mio.	6 1/4 % Cummins Intern. 1971/86	§ 75.000,--
§ 15 Mio.	6 3/4 % Dai Nippon Print. 1971/86	§ 150.000,--
§ 50 Mio.	6 % Honeywell Cap. 1971/86	§ 200.000,--
§ 20 Mio.	7 % Intercontinental Hotels 1971/86	§ 170.000,--
§ 50 Mio.	6 % Ford Int. 1971/86	§ 175.000,--
§ 30 Mio.	6 1/2 % Rand Selection	§ 125.000,--
<u>§-Straight:</u>		
§ 20 Mio.	9 % Airlease Int.Fin. 1971/86	§ 80.000,--
§ 15 Mio.	8 1/2 % Airlease Int.Fin. 1971/76	§ 60.000,--
§ 30 Mio.	8 1/2 % Allmanna Svenska 1971/86	§ 150.000,--
§ 35 Mio.	7 % Alusvisse Int. 1971/81	§ 100.000,--
§ 12 Mio.	8 3/4 % AMAX Int.Corp. 1971/86	§ 50.000,--
§ 18 Mio.	8 % AMAX Int.Corp. 1971/86	§ 75.000,--
§ 20 Mio.	8 3/4 % AMAX Int.Corp. 1971/86	§ 100.000,--
§ 15 Mio.	7 3/4 % Ameribas Hold. 1971/78	§ 50.000,--
§ 20 Mio.	7 3/4 % Barclays Bank 1971/78	§ 100.000,--
§ 30 Mio.	8 1/4 % Barclays Bank 1971/86	§ 150.000,--



<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
§ 45 Mio.	8 1/4 % Beecham Intern. 1971/86	§ 175.000,--
§ 15 Mio.	8 3/4 % Aktieselsk. Borre- gaard 1971/86	§ 100.000,--
§ 20 Mio.	8 % Caisse Nat.d.Tele- com. 1971/86	§ 200.000,--
§ 20 Mio.	8 3/4 % Carlsb-Tuborg 1971/86	§ 125.000,--
§ 30 Mio.	8 1/2 % Comm.Union Ass. 1971/86	§ 140.000,--
§ 15 Mio.	7 7/8 % Comm.Union Ass. 1971/78	§ 70.000,--
§ 50 Mio.	8 % Conoco Eurofin. 1971/86	§ 300.000,--
§ 20 Mio.	8 1/4 % Continental Teleph. 1971/86	§ 175.000,--
RE 12 Mio	8 % Copenhagen County RE 1971/86	100.000,--
§ 15 Mio.	8 1/2 % Copenhagen Teleph. 1971/86	§ 100.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Corning Intern. 1971/86	§ 100.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Dow Corning Overs. 1971/86	§ 90.000,--
§ 30 Mio.	7 1/2 % Du Pont Overs. 1971/78	§ 140.000,--
§ 25 Mio.	8 1/2 % EIB European 1971/86	§ 75.000,--
§ 25 Mio.	7 3/4 % EIB European 1971/78	§ 75.000,--
§ 20 Mio.	7 3/4 % Electricité de France 1971/78	§ 90.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Electricité de France 1971/86	§ 90.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Escom 1971/86	§ 100.000,--
§ 50 Mio.	8 % Esso Overseas 1971/86	§ 325.000,--
§ 50 Mio.	7 1/2 % Esso Overseas 1971/76	§ 325.000,--
§ 50 Mio.	8 % Esso Overseas 1971/86	§ 300.000,--
§ 50 Mio.	7 1/2 % Esso Finance 1971/78	§ 300.000,--

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
§ 25 Mio.	8 3/4 % Ferrovie dello Stato 1971/86	§ 100.000,--
§ 20 Mio.	8 1/4 % GATX Osw. Corp. 1971/77	§ 90.000,--
§ 20 Mio.	8 % Gen. Mills Fin. 1971/86	§ 200.000,--
§ 30 Mio.	8 1/4 % Gen. Motors Overs. 1971/76	§ 100.000,--
§ 30 Mio.	8 3/4 % Gen. Motors Overs. 1971/86	§ 130.000,--
§ 15 Mio.	9 1/4 % Grand Metropolitan Hotels 1971/86	§ 70.000,--
§ 15 Mio.	8 1/2 % The Grangesberg Comp. 1971/89	§ 75.000,--
§ 15 Mio.	8 3/4 % Grolier Intern. 1971/86	§ 85.000,--
§ 25 Mio.	8 1/2 % G.U.S. Intern. 1971/86	§ 120.000,--
§ 15 Mio.	8 3/4 % Haas Overseas 1971/86	§ 100.000,--
§ 10 Mio.	8 % Haas Overseas 1971/78	§ 65.000,--
§ 20 Mio.	9 % Hamersley Fin. 1971/86	§ 120.000,--
§ 15 Mio.	8 3/4 % City of Helsinki 1971/86	§ 70.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Hill Samuel Group 1971/86	§ 90.000,--
§ 35 Mio.	8 1/4 % The Hydro El. Power 1971/86	§ 100.000,--
§ 10 Mio.	8 3/4 % Iceland Extern. 1971/86	§ 110.000,--
§ 25 Mio.	8 1/4 % Intern. Standard Electric 1971/86	§ 100.000,--
§ 25 Mio.	9 % Intern. Stand. El. 1971/86	§ 100.000,--
§ 25 Mio.	8 1/4 % Irland 1971/89	§ 180.000,--
§ 15 Mio.	7 3/4 % Jardine Matheson 1971/86	§ 75.000,--
§ 20 Mio.	8 1/2 % Kimberly Clark 1971/86	§ 150.000,--
§ 26 Mio.	8 3/4 % J. Lyons and Co. 1971/86	§ 130.000,--

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
\$ 15 Mio.	8 3/4 % Metropolitan Est. 1971/86	\$ 75.000,--
\$ 25 Mio.	8 3/4 % Mount Isa Fin. 1971/86	\$ 90.000,--
\$ 20 Mio.	8 1/2 % Prov. of Newfound- land 1971/86	\$ 80.000,--
\$ 20 Mio.	9 % Le Nickel 71/86	\$ 100.000,--
\$ 15 Mio.	8 1/4 % City of Oslo 1971/86	\$ 80.000,--
\$ 20 Mio.	9 % Owens Corning 1971/86	\$ 140.000,--
\$ 15 Mio.	8 3/4 % Pekema Oy 1971/86	\$ 55.000,--
\$ 15 Mio.	8 % Philip Morris 1971/86	\$ 120.000,--
\$ 15 Mio.	8 1/2 % Philip Morris 1971/86	\$ 120.000,--
\$ 25 Mio.	8 1/2 % Plessey Int. Fin. 1971/86	\$ 150.000,--
\$ 25 Mio.	8 1/2 % Quebec Hydro El. 1971/86	\$ 180.000,--
\$ 20 Mio.	8 1/4 % Quebec Hydro El. 1971/86	\$ 175.000,--
\$ 30 Mio.	8 1/2 % Queensland Al. 1971/86	\$ 150.000,--
\$ 25 Mio.	8 3/4 % The Rank Org. 1971/86	\$ 120.000,--
\$ 15 Mio.	9 % Sandvik 1971/86	\$ 80.000,--
\$ 20 Mio.	8 3/4 % Scott Paper Overs. 1971/86	\$ 100.000,--
\$ 60 Mio.	8 % Shell Intern. 1971/86	\$ 150.000,--
\$ 12 Mio.	8 3/4 % Slough Estates 1971/86	\$ 100.000,--
\$ 25 Mio.	7 3/4 % Bank of Tokyo 1971/86	\$ 100.000,--
\$ 20 Mio.	8 1/2 % Transamerican 1971/86	\$ 70.000,--
\$ 30 Mio.	8 % Transocean Gulf Oil 1971/86	\$ 150.000,--
\$ 20 Mio.	8 3/4 % TRW Overseas 1971/86	\$ 100.000,--
\$ 10 Mio.	9 % City of Turin 1971/91	\$ 70.000,--

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
<u>DM-Auslands-Anleihen</u>		
DM 100 Mio.	8 % Autopistas 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	8 % Banco Nacional de Obras 1971/86	DM 750.000,--
DM 50 Mio.	7 3/4 % Comalco 1971/86	DM 250.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Courtaulds Int. 1971/86	DM 600.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Dänemark 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Electr. Council 1971/86	DM 250.000,--
DM 100 Mio.	8 % Electricity Supply 1971/86	DM 1.000.000,--
DM 60 Mio.	7 3/4 % Eurofima 1971/86	DM 700.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Europ. Investments- bank 1971/86	DM 1.000.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Europ. G.f. Kohle + Stahl 1971/86	DM 2.000.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Europ. Invest. Bank 1971/86	DM 1.000.000,--
DM 100 Mio.	8 1/4 % Europistas 1971/86	DM 800.000,--
DM 60 Mio.	8 % Finn. Kommunalanl. 1971/83	DM 300.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Firestone 1971/86	DM 600.000,--
DM 75 Mio.	8 % Glaxo Fin. 1971/86	DM 300.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Hydro Ontario 1971/86	DM 500.000,--
DM 70 Mio.	7 3/4 % Hypoth. Bk. u. Finanz- verw. Dänemark 71/86	DM 250.000,--
DM 100 Mio.	8 % I.C.I. 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	8 % Icipu 1971/91	DM 500.000,--
DM 60 Mio.	8 % Imatran Elektr. 1971/86	DM 400.000,--
DM 60 Mio.	8 % Induhyp. Finnland 1971/86	DM 250.000,--

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
<u>DM-Auslands-Anleihen:</u>		
DM 100 Mio.	7 3/4 % ISCOR 1971/86	DM 600.000,--
DM 80 Mio.	8 % Johannesburg 1971/86	DM 400.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Kansai Electric 1971/86	DM 875.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Stadt Kobe 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Stadt Kopenhagen 1971/86	DM 500.000,--
DM 80 Mio.	8 % Neufundland 1971/86	DM 400.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Neuseeland 1971/ 86	DM 500.000,--
DM 80 Mio.	7 1/2 % Oslo 1971/87	DM 1.480.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Prov.Nova Scotia 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	8 % Quebec Hydro El. 1971/86	DM 600.000,--
DM 75 Mio.	7 3/4 % Saab-Scania 1971/86	DM 300.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Südafrika 1971/86	DM 500.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Tenneco 1971/86	DM 600.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Transocean Gulf 1971/86	DM 400.000,--
DM 200 Mio.	7 1/2 % Weltbank 1971/86	DM 2.000.000,--
DM 250 Mio.	7 1/2 % Weltbank II 1971/86	DM 2.500.000,--
DM 100 Mio.	8 % Yokohama 1971/86	DM 500.000,--
<u>DM-Inlands-Anleihen:</u>		
DM 250 Mio.	7 1/2 % Land Bayern 1971/83	DM 3.750.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Land Berlin 1971/83	DM 1.369.200,--

<u>Emissions-Betrag</u>	<u>Anleihe</u>	<u>Underwriting</u>
<u>DM-Inlands-Anleihen:</u>		
DM 120 Mio.	8 % Chem. Werke Hüls 1971/86	DM 4.200.000,--
DM 100 Mio.	7 3/4 % Conti Gummi 1971/86	DM 2.000.000,--
DM 300 Mio.	7 3/4 % Dt. Bundesbahn 1971/82	DM 1.350.000,--
DM 300 Mio.	8 % Dt. Bundesbahn 1971/81	DM 1.485.000,--
DM 300 Mio.	7 1/2 % Dt. Bundesbahn 1971/81	DM 1.485.000,--
DM 500 Mio.	7 1/2 % Bundesrep. Deutsch- land 1971/81	DM 2.750.000,--
DM 440 Mio.	7 3/4 % Bundesrep. Deutsch- land 1971/81	DM 1.800.000,--
DM 350 Mio.	7 1/2 % Dt. Bundespost 1971/81	DM 1.925.000,--
DM 350 Mio.	8 % Dt. Bundespost 1971/81	DM 1.575.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Hoesch AG 1971/86	DM 2.810.000,--
DM 60 Mio.	7 1/2 % Industriekreditbk. 1971/81	DM 687.500,--
DM 90 Mio.	8 % Industriekreditbk. 1971/86	DM 1.031.300,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Klöckner Werke 1971/86	DM 7.000.000,--
DM 250 Mio.	8 % Kred.f. Wiederaufb. 1971/81	DM 800.000,--
DM 250 Mio.	7 3/4 % Kred.f. Wiederaufb. 1971/79	DM 800.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % Stadt Köln 1971/83	DM 1.250.000,--
DM 300 Mio.	7 1/2 NRW 1971/83	DM 5.550.000,--
DM 300 Mio.	7 3/4 % R.W.E. 1971/86	DM 8.550.000,--
DM 100 Mio.	7 1/2 % August Thyssen Hütte 1971/86	DM 2.590.000,--
DM 150 Mio.	8 % VEW 1971/86	DM 6.750.000,--



Emissions-Betrag      Anleihe      Underwriting

sonstige Währungen:

UA 15 Mio.	8	% Commonw. of Australia 1971/86	UA 100.000,--
ECU 60 Mio.	7 1/4	% ENEL 1971/86	ECU 350.000,--
UA 20 Mio.	8 1/4	% ESCOM 1971/86	UA 125.000,--
UA 15 Mio.	8 1/4	% Electr. Supply 1971/86	UA 125.000,--
dfls 75 Mio.	7 3/4	% European Inv. Bank 1971/77/86	dfls 200.000,--
£ 15 Mio.	8	% I.C.I. Int. Fin. 1971/86	£ 100.000,--
UA 25 Mio.	8	% Kingdom of Danmark 1971/86	UA 175.000,--
UA 15 Mio.	7 3/4	% Norges Komm. Bk. 1971/86	UA 100.000,--
ECU 25 Mio.	8	% Rep. of South Africa 1971/86	ECU 250.000,--

AR 25638 5/6 BANKHAUS K. L. & CO. (TRANSFILE #12, FILE #12) 1967-1971

ARCHIVES

L. & K. 1967

Trumpsie (#12)

File #12

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN,  
Lindenallee 5-9  
Tel.: (0214) 190-1  
Durchwahl 190 274

24. Dezember 1971

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
New York Hanseatic Corporation  
60 Broad Street  
New York, N.Y. 10004 / USA

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Betrifft: Proventina Commercial AG, Zürich

Wie wir Ihnen bereits mitgeteilt hatten, ist die Proventina Commercial AG eine Parallelgesellschaft von C.G. Trinkaus mit einem Kapital von insgesamt sfrs. 10.400.000,-, an dem die Gesellschafter von C.G. Trinkaus im gleichen Verhältnis beteiligt sind, wie an der Trinkaus-Bank. Im Zuge der Fusion zwischen C.G. Trinkaus und unserer Bank soll das Kapital der Proventina in dem Umfang erhöht werden, der erforderlich ist, um die Gesellschafter unseres Hauses in dem Verhältnis an der Proventina zu beteiligen, wie sie an der zusammengeführten Bank C.G. Trinkaus & Burkhardt beteiligt sind. Wegen der Einzelheiten dürfen wir Sie auf unser Schreiben vom 15. November 1971 und die mit diesem Schreiben übersandten Unterlagen verweisen.

Es ist beabsichtigt, die Kapitalerhöhung zum 3. Januar 1972 vorzunehmen. Die Proventina wird insgesamt 53.000 junge Aktien mit einem Nennwert von sfrs. 5.300.000,- ausgeben und diese Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Altaktionäre unseren Gesellschaftern zum Nennwert zuteilen. Weitere Aktien mit einem Nennwert von insgesamt sfrs. 224.000,- werden unsere Gesellschafter zum Nennwert von Gesellschaftern von C.G. Trinkaus beziehen, die zum Ende dieses Jahres ausscheiden.

Der Kaufpreis für die Aktien der Proventina, die von unseren Gesellschaftern bezogen werden sollen, beträgt insgesamt

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 24.12.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

sfrs. 5.524.000,-. Hiervon sind vereinbarungsgemäss 25 % oder sfrs. 1.381.000,- sofort einzuzahlen und der Rest innerhalb von 2 Jahren, wobei der ausstehende Einlagebetrag mit 6 % p.a. zu verzinsen ist.

Um der Gesellschaft schon jetzt die volle Einlagesumme zu verschaffen, hat sich die Handelsbank in Zürich, eine Kommanditistin von C.G.Trinkaus, bereit erklärt, allen unseren Gesellschaftern, die zur Zeit ihre Einlage noch nicht voll einzahlen wollen, die Erfüllung dieser Einlagepflicht mit einem Darlehen in entsprechender Höhe zu finanzieren. Der Zinssatz für das Darlehen würde zur Zeit 6 % p.a. betragen und alle 6 Monate neu festgesetzt werden. Sollte der Zinssatz der Handelsbank später über 6 % p.a. hinausgehen, dann würde der überschüssende Zinsbetrag von der Proventina getragen werden.

Ihr Anteil an der Kapitalerhöhung der Proventina beträgt Stück 11.360 Aktien mit einem Nennwert von insgesamt sfrs. 1.136.000,- und ist mit insgesamt sfrs. 1.136.000,- zu bezahlen.

25 % dieses Betrages, also den DM-Gegenwert von sfrs. 284.000,- werden wir zum 3. Januar 1972 Ihrem Konto bei uns belasten. Die restlichen 75 % oder sfrs. 852.000,- wird Ihnen die Handelsbank in Zürich als Kredit zur Verfügung stellen.

Durch die Belastung mit dem DM-Gegenwert von sfrs. 284.000,- wird für Sie bei uns kein Debetsaldo entstehen, da dieser Betrag durch Ihren Anteil an dem Jahresgewinn unserer Bank für das Jahr 1971, den wir Ihnen Wert 1. Januar 1972 gutschreiben werden, mehr als gedeckt ist.

Es ist nicht notwendig, dass Sie die Rechte aus Ihrer Beteiligung an der Proventina AG im eigenen Namen ausüben. Wenn Sie es wünschen, können Sie die Aktien auch über eine Tochtergesellschaft oder ein anderes Ihrer Gruppe verbundenes Unternehmen

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 24.12.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

beziehen. Für diesen Fall bitten wir Sie um möglichst baldige Nennung des Namens der betreffenden Gesellschaft.

Eine Aufstellung über den zukünftigen Aktienbesitz unserer Gesellschafter bei der Proventina und der auf die einzelnen Gesellschafter entfallenden Zahlungen liegt diesem Brief als Anlage bei.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

*Burkhardt & Co.*

(Dr. B. Frhr. von Falkenhausen)



	<u>Aktien in Stck.</u>	<u>25% in sfrs.</u>	<u>75% Kredit in sfrs.</u>	<u>Summe</u>
Graf v. Finckenstein	4.745	118.625,-	355.875,-	474.500,-
Kehl	2.762	69.050,-	207.150,-	276.200,-
Dr. Meyer-Struckmann	4.972	124.300,-	372.900,-	497.200,-
Schoeppler	1.600	40.000,-	120.000,-	160.000,-
v. Waldthausen	800	20.000,-	60.000,-	80.000,-
	<u>14.879</u>	<u>371.975,-</u>	<u>1.115.925,-</u>	<u>1.487.900,-</u>
Hildegard Burkhardt	1.105	27.625,-	82.875,-	110.500,-
Dr. B. v. Falkenhausen	5.524	138.100,-	414.300,-	552.400,-
Dr. G. v. Falkenhausen	3.591	89.775,-	269.325,-	359.100,-
Hirschland	11.360	284.000,-	852.000,-	1.136.000,-
Karoli GmbH	2.209	55.225,-	165.675,-	220.900,-
Marine Midland	8.286	207.150,-	621.450,-	828.600,-
Suez	8.286	207.150,-	621.450,-	828.600,-
	<u>40.361</u>	<u>1.009.025,-</u>	<u>3.027.075,-</u>	<u>4.036.100,-</u>
	55.240	1.381.000,-	4.143.000,-	5.524.000,-
	=====	=====	=====	=====

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, 24. Dezember 1971  
Lindenallee 5-9  
Tel.: (02141) 190-1  
Durchwahl 190 214

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
New York Hanseatic Corporation  
60 Broad Street  
New York, N.Y./USA

Betrifft: Proventina Commercial AG, Zürich

Lieber Kurt!

Wie wir Dir bereits mitgeteilt hatten, ist die Proventina Commercial AG eine Parallelgesellschaft von C.G.Trinkaus mit einem Kapital von insgesamt sfrs. 10.400.000,-, an dem die Gesellschafter von C.G.Trinkaus im gleichen Verhältnis beteiligt sind, wie an der Trinkaus-Bank. Im Zuge der Fusion zwischen C.G.Trinkaus und unserer Bank soll das Kapital der Proventina in dem Umfang erhöht werden, der erforderlich ist, um die Gesellschafter unseres Hauses in dem Verhältnis an der Proventina zu beteiligen, wie sie an der zusammengeführten Bank C.G.Trinkaus & Burkhardt beteiligt sind. Wegen der Einzelheiten dürfen wir auf unser Schreiben vom 15. November 71 und die mit diesem Schreiben übersandten Unterlagen verweisen.

Es ist beabsichtigt, die Kapitalerhöhung zum 3. Januar 1972 vorzunehmen. Die Proventina wird insgesamt 53.000 junge Aktien mit einem Nennwert von sfrs. 5.300.000,- ausgeben und diese Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Altaktionäre unseren Gesellschaftern zum Nennwert zuteilen. Weitere Aktien mit einem Nennwert von insgesamt sfrs. 224.000,- werden unsere Gesellschafter zum Nennwert von Gesellschaftern von C.G.Trinkaus beziehen, die zum Ende dieses Jahres ausscheiden.

*Bankhaus Burkhart & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 24.12.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Der Kaufpreis für die Aktien der Proventina, die von unseren Gesellschaftern bezogen werden sollen, beträgt insgesamt sfrs. 5.524.000,-. Hiervon sind vereinbarungsgemäss 25 % oder sfrs. 1.381.000,- sofort einzuzahlen und der Rest innerhalb von 2 Jahren, wobei der ausstehende Einlagebetrag mit 6 % p.a. zu verzinsen ist.

Um der Gesellschaft schon jetzt die volle Einlagesumme zu verschaffen, hat sich die Handelsbank in Zürich, eine Kommanditistin von C.G.Trinkaus, bereit erklärt, allen unseren Gesellschaftern, die zur Zeit ihre Einlage noch nicht voll einzahlen wollen, die Erfüllung dieser Einlagepflicht mit einem Darlehen in entsprechender Höhe zu finanzieren. Der Zinssatz für das Darlehen würde zur Zeit 6 % p.a. betragen und alle 6 Monate neu festgesetzt werden. Sollte der Zinssatz der Handelsbank später über 6 % p.a. hinausgehen, dann würde der überschüssende Zinsbetrag von der Bank getragen werden.

Der Anteil Eurer Gruppe an der Kapitalerhöhung der Proventina beträgt Stück 15.700 Aktien mit einem Nennwert von insgesamt sfrs. 1.570.000,-. Dieser Anteil entspricht einer 10%igen Beteiligung an dem nach Maßgabe der obengenannten Kapitalerhöhung auf sfrs. 15.700.000,- aufgestockten Aktienkapital der Proventina. Der Bezugspreis beträgt sfrs. 1.570.000,-. 25 % dieses Betrages, also den DM-Gegenwert von sfrs. 392.500,-, werden wir bis zum 3. Januar Eurem Konto bei uns belasten. Die restlichen 75 % oder sfrs. 1.177.500,- wird Euch die Handelsbank in Zürich als Kredit zur Verfügung stellen.

Durch die Belastung mit dem DM-Gegenwert von sfrs. 207.150,- wird für Eure Gruppe bei uns kein Debetsaldo entstehen, da dieser Betrag durch Euren Anteil an dem Jahresgewinn unserer Bank für das Jahr 1971, den wir Euch Wert 1. Januar 1972 gutschreiben werden, mehr als gedeckt ist.

*Bankhaus Burkhart & Co.*

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 24.12.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Es ist nicht notwendig, dass Ihr die Rechte aus Eurer Beteiligung an der Proventina AG im eigenen Namen ausübt. Wenn Ihr es wünscht, könnt Ihr die Aktien auch über eine Tochtergesellschaft oder ein anderes Eurer Gruppe verbundenes Unternehmen beziehen. Für diesen Fall bitte ich um möglichst baldige Nennung des Namens der betreffenden Gesellschaft.

Eine Aufstellung über den zukünftigen Aktienbesitz unserer Gesellschafter bei der Proventina und der auf die einzelnen Gesellschafter entfallenden Zahlung habt Ihr bereits gesondert erhalten.

Mit den besten Grüßen

bin ich

Dein

*Dein Kurt*

December 14, 1971

Dear Bernhard:

I certainly appreciate your letting us know that the agreement with "K" was signed yesterday.

Most of the time in the past, when anything about Burkhardt & Co. appeared in the press, I was called on the telephone by one of the New York banks -- who had received a cable from their European office -- and thus I received the news.

In this instance, thanks to your endeavors, I had the information first.

I would very much appreciate it if you would send me the press releases which appear in the newspapers about this.

Thanking you and with kindest regards, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Dr. Bernhard von Falkenhausen  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

LILY HAS THIS FILE

M  
RCA0401/14+  
232239 NYH UR  
857749 BURKI D

ESSEN, DEN 14.12.1971 FS. NO. 4458 10.03 HRS  
ATTENTION MR. KURT GRUNEBAUM  
-----

MERGER AGREEMENT WITH 'K' SIGNED YESTERDAY WITH THE TERMS  
DISCUSSED IN OUR LAST MEETING. +

REGARDS  
BERNHARD  
BURKBANK

+  
232239 NYH UR  
857749 BURKI D



RCAD401/140  
232239 NYH UR  
857749 BURKI D

ESSEN, DEN 14.12.1971 FS. NO. 4458 10.03 HRS  
ATTENTION MR. KURT GRUNEBaum

---

MERGER AGREEMENT WITH "K" SIGNED YESTERDAY WITH THE TERMS  
DISCUSSED IN OUR LAST MEETING. +

REGARDS  
BERNHARD  
BURKBANK

+

232239 NYH UR  
857749 BURKI D

8. Dezember 1971

Herrn Hans Schmitz  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Herr Schmitz.

Ich habe in den letzten Tagen versucht, Sie telefonisch zu erreichen, leider vergeblich. Entweder waren Sie nicht da oder ich bin nicht durchgekommen.

Ich waere Ihnen dankbar, wenn Sie mir nach Erhalt dieses Briefes direkt per telex bestaetigen wuerden, dass unser Anteil an der Kapitalerhoehung von DM 4.5 Millionen plus einem entsprechendem Anteil, wenn Die Merck Finck Transaktion durchgeht, DMark 922,500. - betraegt. Sie brauchen im Telex nur zu sagen "Betrag richtig" oder den genauen Betrag zu nennen.

Sie hatten mir am letzten Tage zwei Ausrechnungen wegen Dorothee gegeben. Ich kann nur eine finden und waere Ihnen dankbar, wenn Sie mir per Eilboten die beiden schicken wuerden.

Ich nehme an, dies ist der letzte Brief vor Weihnachten und wuensche Ihnen das Allerbeste.

Mit herzlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

November 11, 1971

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Das Problem des Übergewichtes Essen unter den stellvertretenden Vorsitzenden kann leicht gelöst werden, wenn man aus der Gruppe Trinkaus jetzt, oder wenn Strucki später hinzugewählt wird, nächstes Jahr ebenfalls noch einen hinzuwählt.

Mit besten Grüessen

Dein

9. November 1971

Herrn Otto Schoeppler  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Otto.

Vielen Dank fuer Deinen Brief vom 4. November. Ich hatte heute Mittag den Besuch von Herrn von Falkenhansen, der allerdings wenig Neues zu berichten hatte.

Ich weiss nicht, ob beabsichtigt ist, irgendwelche Unterlagen den Kommanditisten vor der Versammlung zuzuschicken. Ich habe heute deshalb an Bernhard getelext, dass Erich, der bereits in Europa herumreist und ich, uns am 18. November im Savoy Hotel in London treffen werden, sodass etwaige Unterlagen, falls sie erst Anfang naechster Woche herausgeschickt werden sollten, am besten nach London geschickt werden. Gleichzeitig ueberreiche ich Dir in der Anlage Kopie meines heutigen Schreibens an Bernhard. Wir werden uns von London aus melden.

Mit besten Gruessen

Dein

Kurt H. Grunebaum

DR. BERNHARD FREIHERR VON FALKENHAUSEN

LIEBER BERNHARD

November 9, 1971

SOLLTEN VOR DER GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG NOCH UNTERLAB ///  
UNTERLAGEN HERAUSGESCHICKT WERDEN, MOECHTE ICH DARAUF  
AUFMERKSAM MACHEN, DASS ERICH UND ICH AM 18 NOVEMBER IN  
LONDON IM SAVOYHOTEL EINTREFFEN WERDEN. FALLS ALSO DIE  
UNTERLAGEN NICHT VOR FREITAG HERAUSGESCHICKT WERDEN SOLLEN,  
BITTE ICH SIE DIREKT NACH LONDON ZU SENDE N, IM UEBRIGEN  
HABE ICH DIR HEUTE AUSFUEHRLICH GESCHRIEBEN  
GRUESSE

KURT GRUNEBAUM

✚

857709 BURKA D

MMMMM

002 MIN

DR. BERNHARD FREIHERR VON FALKENHAUSEN

November 9, 1971

LIEBER BERNHARD

SOLLTEN VOR DER GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG NOCH UNTERLAB ///  
UNTERLAGEN HERAUSGESCHICKT WERDEN, MOECHTE ICH DARAUF  
AUFMERKSAM MACHEN, DASS ERICH UND ICH AM 18 NOVEMBER IN  
LONDON IM SAVOYHOTEL EINTREFFEN WERDEN. FALLS ALSO DIE  
UNTERLAGEN NICHT VOR FREITAG HERAUSGESCHICKT WERDEN SOLLEN,  
BITTE ICH SIE DIREKT NACH LONDON ZU SENDE N. IM UEBRIGEN  
HABE ICH DIR HEUTE AUSFUEHRlich GESCHRIEBEN  
GRUESSE

KURT GRUNEBAUM

✠

857709 BURKA D

MMMMM

002 MIN



9. November 1971

Herrn Otto Schoeppler  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Otto.

Vielen Dank fuer Deinen Brief vom 4. November. Ich hatte heute Mittag den Besuch von Herrn von Falkenhansen, der allerdings wenig Neues zu berichten hatte.

Ich weiss nicht, ob beabsichtigt ist, irgendwelche Unterlagen den Kommanditisten vor der Versammlung zuzuschicken. Ich habe heute deshalb an Bernhard getelext, dass Erich, der bereits in Europa herumreist und ich, uns am 18. November im Savoy Hotel in London treffen werden, sodass etwaige Unterlagen, falls sie erst Anfang naechster Woche herausgeschickt werden sollten, an besten nach London geschickt werden. Gleichzeitig ueberreiche ich Dir in der Anlage Kopie meines heutigen Schreibens an Bernhard. Wir werden uns von London aus melden.

Mit besten Gruessen

Dein

Kurt H. Grunebaum

9. November 1971

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Ich hatte heute nachmittag den Besuch Deines Vaters, mit dem ich ein uns speziell berührendes Problem besprochen habe und der mich gebeten hat, Dir darüber zu berichten.

Sollte die Fusion mit K. mit Wirkung vom 31. Dezember 1971 durchgeführt werden, müssen wir aus den bekannten Gründen sowohl die Kapitalerhöhung, wie auch den Erwerb der 2% vor dem 31.12.1971 durchführen. Das Problem der Kapitalerhöhung ist, abgesehen von der Liquidität, ja sehr einfach durchzuführen. Etwas schwieriger ist das Problem der 2%. Nach Rücksprache mit unserem Anwalt, ist es unsere Idee eventuell 2% von einem der persönlich haftenden Inhaber oder Deiner Familie jetzt zu erwerben zu einem ungefähren Schätzungspreis, jetzt dafür zu zahlen, eventuell damit keine Rückwirkungen kommen, eher eine höhere als eine niedrigere Zahl zu nehmen, und dann, wenn der Preis feststeht, zu dem man von Herrn Finck die 2 Prozent erwerben kann, auf unseren Ankauf natürlich zu verzichten. Die Partei, die uns jetzt die 2 Prozent gibt, wird dann die 2 Prozent von Herrn Finck erwerben und sollte ein Preisunterschied sein, ihn dann auszugleichen. Ich möchte annehmen, dass das durchführbar ist und ich wäre Dir dankbar, wenn Du Dir schon jetzt darüber Gedanken machen würdest.

Im übrigen habe ich Dir heute getelext, dass wir am 17. November hier wegfliegen und am 18. November im Savoy Hotel in London sind, sodass, wenn die Unterlagen erst Anfang nächster Woche fertig sind, sie nicht nach hierher sondern direkt nach London geschickt werden sollen.

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

9. November 1971

Ich weiss, dass Du sonst noch eine Reihe von Sachen zu erledigen hast und es tut mir leid, dass Du Dich mit diesen zusaetzlichen Problemen beschaeftigen musst, die fuer uns allerdings von aeusserster Wichtigkeit sind.

Mit herzlichen Gruessen

Dein

Kurt H. Grunebaum

*Otto Scheppeler*  
*Partner*  
*Bankhaus Burkhardt & Co.*

*W. Essen* November 4, 1971  
*Scheidtweiler 7-9*  
*Tel. 190218*

Mr. Kurt H. Grunebaum  
President  
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York, N. Y. 10004  
U S A

Dear Kurt:

I refer to yours of October 27, and our telephone conversation of today. Let me assure you that we would be only too pleased to be in the position to give you the "final package", aber wie immer liegt der Teufel im Detail.

As I mentioned on the phone, Dr. G. von Falkenhausen will be leaving for New York tomorrow and we are meeting with him later today so that he will have the latest information with him to relate when he sees you next week.

I note that you will be arriving on the evening of Saturday November 20. I suggest we have you and Erich and, of course, Anneliese if she is accompanying you, for dinner with us Sunday evening.

With kindest regards,

Sincerely,



11/9/71 - copy to EOG

Karl Wilhelm Graf Finckenstein

43 Essen 19.10.1971

Lindenallee 59

Tel. (02944) 190207

d

Lieber Kurt !

Habe herzlichen Dank für Deine Auktionsinformation, die ich, zurückgekehrt, hier vorfand und die mich sehr interessierte. Ich werde auch gleich einen Auftrag starten.

Es tut mir leid, daß ich Deinen Telefonanruf verpaßte. Inzwischen sind wir bemüht, einen Termin in der letzten November-Woche für die Gesellschafterversammlung abzustimmen. Wir haben zur Auswahl in unseren Kalendern den 24., 25. und 26. November gesperret. Otto wird versuchen, morgen einen Termin mit Caplain festzumachen. Anschließend werden wir uns mit Dir noch einmal in Verbindung setzen, da wir nach Deinen Angaben davon ausgehen, daß Du Dich in der ganzen Woche vom 22. - 27. November verfügbar machen könntest.

Für heute sehr herzliche Grüße

Dein  
Finckenstein

*Lity*

October 8, 1971

Dear Bernhard:

As there was some misunderstanding about the dates for the meeting between us, I just want to go on record that in the event such a meeting is to take place, we are available any day in the first week of November or any day in the week beginning Sunday, November 21st.

Naturally as soon as the date is fixed, we would like to know it by telephone.

Looking forward to hearing from you, I am,  
with kindest regards,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
43 Essen, Germany



*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von  
Falkenhausen

43 ESSEN, den 1. Oktober 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (02141) 1901  
Durchwahl 190

Lieber Kurt!

Otto Schoeppler hat mich gebeten, Dir den Betrag durchzugeben, den die Gruppe Hirschland in die Parallelgesellschaft K voraussichtlich einzuzahlen haben wird. Da die Rechnung etwas kompliziert ist, möchte ich Dich nicht mit einer fernschriftlich durchgegebenen Zahl abspeisen, sondern Dir den Rechnungsmodus etwas genauer erklären:

Die Parallelgesellschaft hat einen Substanzwert von ca. sfr. 10,4 Mio, das sind ca. DM 8,9 Mio. Die Gruppe L soll an dem Kapital der Parallelgesellschaft in dem gleichen Verhältnis beteiligt werden, wie an der neuen Bank KL & Co. An dem Kapital der neuen Bank wird die L-Gruppe voraussichtlich mit 35,2 % beteiligt sein. Diese 35,2 %ige Kapitalbeteiligung soll L an der Parallelgesellschaft nicht durch entsprechende Übertragungen von Aktien durch die Gruppe K erhalten, sondern im Wege einer Kapitalerhöhung. Die Kapitaleinlage der Gruppe L würde demnach ca. 4,835 Mio.DM betragen. Dieser Betrag soll wie folgt aufgebracht werden.

Von dem Kapital und Reserven der B & Co. Grundstücksgesellschaft, die als selbständige Parallelgesellschaft fortbestehen soll, wird die Gruppe K 64,8 % übernehmen. Ein Teil des Gegenwertes wird durch Übernahme von 64,8 % der Ansprüche der Grundstücksgesellschaft gegenüber ihren Gesellschaftern, also den Gesellschaftern der Gruppe L, aufgebracht, der Rest in bar bezahlt. Die Barzahlung, die nach Angaben des Steuerfachmanns von Wollert-Elmendorff nicht versteuert zu werden braucht, wird rund 1,922 Mio.DM betragen. Es ergibt sich also ein Saldo zu Gunsten der K-Gruppe von ca. 2,913 Mio.DM.

Wahrscheinlich weißt Du schon, dass mein Vater letzte Woche zusammen mit Herrn von Waldthausen in München war und mit Herrn von Finck gesprochen hat. Herr von Finck hat sich in diesem Gespräch sehr verständnisvoll und fair gezeigt, und sich bereit erklärt, zum Jahresende aus der Bank auszuscheiden. Einer Aufstockung Eurer Beteiligung von 18,5 % auf 20,5 % bei L würde demnach zum Jahresende nichts entgegenstehen. Eure Gruppe müsste dann 20,5 % von 2,913 Mio.DM oder rund DM 600.000,- aufbringen. Dieser Betrag braucht nicht sofort bezahlt zu werden, sondern erst bis zum 31.12.1974. Die Einlageschuld soll bis zu ihrer Tilgung mit 6 % verzinst werden.

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 1.10.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Dass die L-Gesellschafter vor der Fusion noch eine Kapital-  
erhöhung von insgesamt 4,5 Mio. vornehmen sollen, hat Dir  
Otto Schoeppler wahrscheinlich schon gesagt. Über die Moda-  
litäten dieser Kapitalerhöhung muss noch gesprochen werden.  
Glücklicherweise wird ja das Jahresergebnis 1971 aller Vor-  
aussicht nach recht gut.

Mit vielen Grüßen von Haus zu Haus

bin ich

Dein

*Herbert v. Toller*

*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, 16. September 1971  
Lindensallee 7-9  
Tel.: (02141) 221401.

Persönlich / Vertraulich

durch Boten

An die  
Herren Inhaber des  
Bankhauses C. G. Trinkaus  
z. Hdn. Herrn Groth

4 Düsseldorf  
Königsallee 17

Sehr geehrte Herren,

Sie haben uns in der Verhandlung vom 14. d. M. einen  
Fusionsvorschlag auf folgender Grundlage unterbreitet:

Die nominellen Kapitalkonten (Kapital und offene Rück-  
lagen) werden bei Ihnen durch entsprechende Entnahmen  
auf DM 37,5 Mio herabgesetzt und bei uns durch Zuzah-  
lung von DM 4,5 Mio auf DM 47,5 Mio erhöht. Eine Fu-  
sion auf der Grundlage dieser geänderten Kapitalkonten  
entspräche einem Umtauschverhältnis von 1,8423 : 1.

Wir sind mit Ihrem Vorschlag im Grundsatz einverstanden  
und werden unseren Gesellschaftern in einer für Ende Ok-  
tober vorgesehenen Ausserordentlichen Gesellschafterver-  
sammlung seine Annahme empfehlen. Dabei gehen wir da-  
von aus, dass im einzelnen folgende Regelung zum Tragen  
kommt:

17. 9. 1971

AN Herren Inhaber

Bankhaus C. G. Trinkaus, Düsseldorf

1. Falls eine Veräusserung unserer KKB-Holding vor der Fusion zustande kommen sollte, ist die in Ihrer Substanzrechnung vom 13. d. M. vorgesehene Ausklammerung der stillen Reserven unserer beiden Häuser in ihren KKB-Beteiligungen hinfällig. Statt dessen werden wir Sie an dieser Transaktion pro rata beteiligen. Über die Einzelheiten sind noch nähere Vereinbarungen zu treffen, für die jedoch das heute geführte Telefongespräch zwischen Herrn Groth und Graf Finckenstein die Grundlage bilden soll. Der Veräusserungsgewinn aus dieser Transaktion geht in die Ertragsrechnung unserer beiden Häuser für das Jahr 1971 ein.
  
2. a) Falls es zu einer Veräusserung unserer KKB-Holding vor der Fusion nicht kommen sollte, sind wir mit Ihrem Vorschlag, die Reserven auf der Basis des KKB-Börsenkurses zum 31. Dezember 1970 (DM 260 pro Aktie) einzufrieren und den Gewinn aus einem späteren Verkauf, soweit er DM 260 pro Aktie übersteigt, zwischen den beiden Gesellschaftergruppen nach dem Besitzstand unserer beiden Häuser an KKB-Aktien vor der Fusion zu verteilen, im Grundsatz einverstanden. Wir müssen jedoch darauf hinweisen, dass unsere Bank in diesem Fall Vorab-Ansprüche in Höhe von ca. DM 10 Mio abfinden muss. Um die Abfindung durchzuführen, würden wir den Buchwert unserer Beteiligung an der Burkhardt & Co. Vermögensverwaltungs-Gesellschaft KG entsprechend erhöhen, was einer Erhöhung um DM 50 pro KKB-Aktie entsprechen würde. Wir schlagen



deswegen vor, dass der Gewinn aus einer späteren Veräußerung des von Ihnen eingebrachten KKB-Paketes schon ab DM 260 pro Aktie allein Ihrer Gruppe zusteht, während für unsere KKB-Beteiligung ein entsprechendes Gewinn-Vorrecht unserer Gruppe erst bei einem Erlös ab DM 310 pro Aktie beginnen soll. Bei solch einer Regelung würde der "eingefrorene", d. h. bei dem Substanzvergleich nicht berücksichtigte Teil unserer KKB-Reserve den immer noch sehr beachtlichen Betrag von DM 10 Mio ausmachen.

- b) Zum teilweisen Ausgleich für das Einfrieren eines derart hohen Anteiles unserer KKB-Reserve werden Sie uns das Recht einräumen, eventuell erforderliche Einzelwertberichtigungen auf die im Sinne unserer Absprache "bemerkenswerten" Engagements nicht zu bilden; wir werden statt dessen die Verpflichtung übernehmen, eventuelle Ausfälle auf solche Engagements zulasten unserer Gruppe auszugleichen. Wir gehen hierbei davon aus, dass, wie zwischen uns bereits vereinbart, zu den "bemerkenswerten" Engagements unserer Bank nur der Kredit an International Industries Inc., Los Angeles, und der nicht bankverbürgte Anteil unseres Kredites an die Gladbecker Montage- und Baugesellschaft mbH, Gladbeck, gehören; das zuletzt genannte Engagement werden wir auf jeden Fall in voller Höhe zulasten des Jahresergebnisses 1971 bereinigen. Im übrigen werden wir selbstverständlich auf alle Kredite, die bis zum Ende dieses Jahres notleidend werden sollten, noch ausreichende Einzelwertberichtigungen bilden.

3. Wir gehen ferner davon aus, dass die in dem Gutachten unserer Wirtschaftsprüfer zum 30. Juni 1971 ausgewiesene Vermögenssubstanz unserer beiden Banken vor der Fusion lediglich nach Massgabe unseres heutigen Schreibens durch Auflösung von stillen Reserven oder Entnahmen gemindert wird.
4. Die Gesellschafter Ihrer Bank werden Kapitalanteile unserer Grundstücks-Kommanditgesellschaft in dem Umfange übernehmen, der notwendig ist, um die Grundstücksgesellschaft zu einer echten Parallel-Gesellschaft der neuen Bank zu machen. Der Kaufpreis für die Anteile wird auf der Grundlage eines Substanzwertes der Grundstücksgesellschaft von DM 6,4 Mio ermittelt. Hierauf entfällt ein Wertanteil von DM 4 Mio auf Darlehen der Grundstücksgesellschaft an die Gesellschafter unserer Bank. Insofern können Sie Ihre Kapitalanteile durch teilweise Übernahme dieser (unverzinslichen) Darlehnsschulden bezahlen. Ihren Anteil an der verbleibenden Substanz von DM 2,4 Mio werden Sie in bar vergüten. Wir werden die uns zufließenden Barmittel (abzüglich eventueller Steuern) als Einlagen in die Proventina AG, Zürich, nach Massgabe der folgenden Ziffer 5) einbringen.



5. Die Proventina AG wird Anfang des nächsten Jahres ihr Kapital um den Betrag erhöhen, der notwendig ist, um ein Beteiligungsverhältnis unserer beiden Gruppen von 1,8423 : 1 herzustellen und die neuen Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Alt-Aktionäre uns zu teilen. Wir werden die neuen Aktien zum Nennwert beziehen und im Falle der Ziffer 1) bar bezahlen. Im Falle der Ziffer 2) ermässigt sich die Barzahlung auf 25 %; der Rest ist spätestens nach Ablauf von zwei Jahren zu bezahlen.
6. Wir gehen schliesslich davon aus, dass die Fusion ohne eine nennenswerte Belastung unserer Gesellschafter mit Ertragssteuern durchgeführt werden kann und dass für unsere persönlich haftenden Gesellschafter eine befriedigende Pensions-Regelung gefunden wird.

Wir haben gern zur Kenntnis genommen, dass Sie unseren Vorschlägen im Prinzip bereits zugestimmt haben und erwarten nunmehr Ihre formelle Bestätigung. Herr Dr. Bernhard von Falkenhausen wird Ihnen unsere Vorschläge auf Wunsch ausführlich erläutern.

Wir freuen uns sehr über dieses Ergebnis unserer Verhandlungen und hoffen, dass es der Beginn einer für alle Beteiligten erfreulichen Zusammenarbeit sein wird.

Wir grüssen Sie

freundschaftlich



(Burkhardt & Co. - Graf Finckenstein)

N o t z

Betr.: Stichworte der Themen, die Bestandteil eines Kooperationsvertrages sein könnten

---

A) Präambel

Herstellung einer engen Zusammenarbeit zwischen den Banken A, B, C, D mit dem Ziel, ein einheitliches Vorgehen im Markt zu gewährleisten, die Interessen der Partnerbanken im eigenen unmittelbaren Wirkungsbereich nachhaltig zu unterstützen und dem Gesichtspunkt der Rationalisierung und Kosteneinsparung durch sinnvolle Gemeinschaftslösungen im Bereich der Technik, der Stäbe und der Ausbildung Rechnung zu tragen. Die beteiligten Banken verstehen sich insofern als eine Gruppe. Eine Gruppe, die ohne kapitalmäßige Verflechtung von dem Willen getragen wird, im beiderseitigen Interesse zu kooperieren und die Gruppe gegenüber der Konkurrenz wirkungsvoll zu vertreten. Um die gegebenen Möglichkeiten für eine Zusammenarbeit auszuschöpfen und diese stärker zu institutionalisieren, ist ein Lenkungsausschuß vorgesehen.

B) Die Kooperation wird sich, ohne daß damit andere Gebiete ausgeschlossen werden sollen, in erster Linie in folgenden Bereichen vollziehen:

- a) Kreditgeschäft
- b) Geldgeschäft
- c) Emissions- und Schuldscheingeschäft
- d) Auslandsgeschäft
- e) Zahlungsverkehr im In- und Ausland

f) Operationsbereich,  
insbesondere EDV

g) Personal- und Ausbildungswesen

Zu\_a)

Beide Institute verpflichten sich, bei Metageschäften den Vertragspartnern das "right of first refusal" zu gewähren. Der Partner ist nicht verpflichtet, sich zu beteiligen. Beabsichtigt er, sich zu beteiligen, so sollen in der Regel Originalkonditionen zum Zuge kommen.

Darüber hinaus werden die Institute sich so weit wie möglich Unterbeteiligen anbieten.

Über große Kreditgeschäfte werden sich die Vertragspartner möglichst frühzeitig gegenseitig unterrichten.

Zu\_b)

M räumt K + L eine Kreditlinie für Geldhandelsgeschäfte in Höhe von 250 Mio. zu den jeweiligen Geldmarktsätzen ein. Desgleichen eine Linie in Höhe von 150 Mio. für den Rediskont von Wechseln (auch Auslandswechsel und Finanzpapiere). Die zuerst genannte Linie kann als Tagesgeld sowie im Rahmen von Festvorschüssen bis zu 12 Monaten wahlweise in Anspruch genommen werden. Bei Inanspruchnahme von Abschnitten ab DM 5 (10) Mio. ist eine dreitägige Vorankündigung vor Inanspruchnahme vorzusehen.

Zu\_c)

1. Gegenseitige Angebotspflicht bei Anleihen mit fester Quote zu Originalbedingungen bei den Emissionen, bei denen das andere Institut nicht vertreten ist.
2. Gemeinsame Übernahme von Inlands-Schuldscheindarlehen und gemeinsames Vorgehen bei der Placierung.
3. Right of first refusal bei Emission von Pfandbriefen, Kommunalobligationen und Kassenobligationen durch M.
4. Gemeinsame Geschäftspolitik bei der Annahme von Einladungen zu Konsortien, ohne feste Quote.

5. Gegenseitige Anbieterspflicht zu Originalkonditionen bei Emissionen, in denen das andere Institut nicht underwriting vertreten ist.
6. Gemeinsame Bemühungen, Anleihe-Emissionen mit oder ohne feste Quoten zu führen.
7. Gemeinsame Geschäftspolitik hinsichtlich der private placements.

Zu d)

K + L haben einige ausländische Banken als Kommanditisten, K + L haben Minderheitsbeteiligungen an ausländischen Banken und Finanzgesellschaften.

M dagegen hat eine Kooperationsvereinbarung für das Auslandsgeschäft mit einer deutschen Großbank. Die Vertragspartner werden bemüht sein, diese bereits bestehenden Verbindungen im gegenseitigen Interesse den anderen Partnern zugänglich zu machen mit dem Ziel, ein engverbundenes Bankennetz zu schaffen, über das die anfallenden Auslandszahlungen abgewickelt werden können.

Bei Neugründungen oder neuen Beteiligungen an Banken oder Finanzinstituten im Ausland verpflichten sich die Vertragspartner, sich soweit wie möglich mit Beteiligungen anzubieten.

Zu e)

Bei der steigenden Bedeutung, die die schnelle Abwicklung des Zahlungsverkehrs, insbesondere im Hinblick auf die Verbindungen zur Großindustrie, erlangt hat, werden sich die Vertragspartner bemühen, auch auf diesem Gebiet engstens zusammenzuarbeiten mit dem Ziel, den größtmöglichen Teil des Zahlungsverkehrs untereinander abzuwickeln. Um die Frage zu untersuchen, in welcher Weise dies am besten geschehen kann, wird ein Projektteam gebildet.

Zu f)

Im Hinblick darauf, daß rationelle und kostensparende Arbeitsmethoden von größter Bedeutung sind, werden sich die Vertragspartner bemühen, sich auf dem Gebiete der Organisation und der Rationalisierung gegenseitig zu informieren und Gedanken, die zur Verbesserung der Arbeitsmethoden und zur Kostenersparnis führen können, auszutauschen.



Ferner soll eine gemeinschaftliche Studie durchgeführt werden, die das Ziel hat, zu untersuchen, ob und in welcher Weise alle zur Gruppe gehörenden Banken ihre EDV-Arbeiten durch Standardisierung und durch Abwicklung in einem gemeinsamen Rechenzentrum rationalisieren können.

#### Zu\_g)

Schulung, Aus- und Fortbildung des Personals gewinnt zunehmende Bedeutung. In Anbetracht dessen werden die Vertragspartner gemeinsame Überlegungen anstellen über den Auf- und Ausbau eines systematischen Schulungsprogrammes und einer sinnvollen Zusammenfassung der Ausbildung. Ein vorübergehender Austausch von Personal soll nicht ausgeschlossen werden.

#### C) Sonstige Abreden

1. Beabsichtigt K + L, ein deutsches Kreditinstitut (Universalbank) oder ein ausländisches Kreditinstitut mit einer Niederlassung oder einer Tochterbank in Deutschland (Universalbank) als Gesellschafter aufzunehmen, erhält der Kooperationspartner die Vorhand. Ebenso bei einer teilweisen oder vollen Veräußerung von K + L. Voraussetzung ist, daß der Kooperationspartner die gleichen Bedingungen bietet wie der andere Interessent.
2. Wenn einer der Kooperationspartner mit einem anderen nicht zur Gruppe gehörenden Kreditinstitut fusioniert und dadurch die Interessen der übrigen Kooperationspartner berührt werden, dann hat jeder Partner ein außerordentliches Kündigungsrecht für das Gesamtabkommen. Unter Umständen können jedoch Teile des Abkommens gültig bleiben.
3. Allgemeine Freundschafts- und Begünstigungsklausel.
4. Die Kooperationspartner werden sich wechselseitig Sitz und Stimme in den jeweiligen Verwaltungs- bzw. Aufsichtsratsgremien einräumen.



5. Die Tochtergesellschaften der Kooperationspartner werden in das Abkommen mit einbezogen, z.B. DKB, KKB.
6. Die Übernahme von Filialen oder Kunden durch einen Kooperationspartner von dem anderen Kooperationspartner soll geprüft werden.
7. Die Kooperationspartner sichern sich Kundenschutz zu, in Konditionsfragen werden sie sich in der erforderlichen Form abstimmen.
8. Die gemeinsame Nutzung von Stabsabteilungen, z.B. volkswirtschaftliche Abteilung, Research-Abteilung, soll untersucht werden.
9. Das Abkommen wird auf unbestimmte Zeit geschlossen, kann aber von jeder Partei mit einer Frist von 12 Monaten, erstmalig zum Ende des 3. Vertragsjahres gekündigt werden.

*Otto Schoeppler*  
*Partner*  
*Bankhaus Burkhart & Co.*

43 Essen July 21, 1971  
*Lindenallee 7-9*  
*Tel. 190218*

Mr. Kurt H. Grunebaum  
President  
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York, N. Y. 10004  
U S A

Dear Kurt:

I have your letter of July 13, and the follow up letter of July 14. To date the von Finck situation has not been resolved. While I am not handling this, I understand that Mr. von Falkenhausen sen. was to meet with von Finck personally for the purpose of pursuing this matter. This meeting has not yet taken place. Letters have been exchanged and while I do not have them before me, I do know that the attitude expressed by von Finck was one of surprise that we would suggest that he should relinquish his participation.

I cannot say that we all feel that this matter must be satisfactorily resolved, i. e. Merck Finck must give up their shares, and as soon as Mr. von Falkenhausen returns from holiday, this will be pursued.

As respects the Interest Equalization Tax, I am no tax expert but based on conversations I have had including those with the Marine Midland there should be no IET problem in view of the fact that the original participation was in excess of 10 % and the reduction is one that arose through circumstances outside of your control. Be that as it may, we will agree that the Merck Finck problem must be resolved.

In the meantime I hope that you relax and enjoy a very pleasant holiday in Castellaras.

With kindest regards,

Sincerely,

July 14, 1971

K. W. Graf Finckenstein  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

Dear Finck:

Just to keep you posted I am enclosing copy of a letter  
which I sent today to Otto.

With best regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

July 14, 1971

Mr. Otto Schoeppler  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

Dear Otto:

Thinking last night of my yesterday's letter I really would like to stress the second page. I am wondering if it is of any use to come to Essen before the problem has been solved that we acquire from somebody an additional participation before the merger. This in view of the Interest Equalization Tax.

In our opinion this fact has been treated rather lackadaisical during the last few years and I think that we now have to use an expression which is very much used in Germany "Tachles".

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

July 13, 1971

K. W. Graf Finckenstein  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

Dear Finck:

I tried to reach you today on the telephone but was told that you are on vacation and I hope it will be accompanied by fine weather and a good rest. Clarita phoned yesterday before going to the West Coast. She seems to be in fine spirits. Instead of talking to you I spoke today to Otto and enclose herewith copy of a letter which I wrote to him.

With kindest regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

July 13, 1971

Mr. Otto Schoeppler  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

Dear Otto:

I confirm our today's telephone conversation. Anne und I are leaving on July 30, for London, Savoy Hotel, and on August 3, for Castellaras. In case of need I, naturally, can come to Essen during my vacation but in view of the fact that there are no direct flights from Castellaras to Dusseldorf I would hate to interrupt my vacation especially as it would probably take a number of days. I rather would prefer to be in Essen on the 6th or 7th of September, in case of need on September 5th. Naturally, if any of the partners would like to visit with us in Castellaras he would be very welcome. I believe everybody has my telephone number but just in case - here it is -

Maison 56  
Castellaras-Le-Vieux  
06 M ouans-Sartoux (A.M.)  
Tel.: 90 24 50

or

Club du Chateau  
Castellaras  
M ouans-Sartoux  
Tel.: 90.24.28 or 90 24 02

The best time to reach me at home is always around 9. A.M.; on the other hand if you call at the Club and leave word I can call you back.



M r. Otto Schoeppler

July 13, 1971

Two very important things. I naturally would like to know as early as possible if such a meeting will take place and when, and secondly I hope that previous to that meeting the problem of the participation of M. r. von Finck in Munich has been positively solved.

I am sending a copy of this letter to Finck so that he may also receive it on his vacation.

With kindest regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

KHC:la

*for*

June 18, 1971

Dear Bernhard:

Thank you for your letter of June 14th.

When you refer to Konrad Henkel, I just want to be sure that your recollection of my conversation is the correct one; - that he mentioned that the merger is more important for K. than for L.

So, I hope, everybody -- if it should go through -- will keep that in mind when discussing the partnership agreement and other important matters. Landgrafe bleibe hart!

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
43 Essen, Germany

cc: EOG

note: Lily has this file

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von  
Falkenhausen

43 E S S E N, 14. Juni 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (0 21 41) 19 01  
Durchwahl 190 274

Lieber Kurt!

Bettina und ich danken Dir sehr herzlich für die leckeren Heringe, die der ganzen Familie sehr gut geschmeckt haben. Darüber hinaus hat auch die originelle Verpackung (Kunststoff-Fass) das grosse Interesse meiner Kinder gefunden.

Hoffentlich hast Du mit Anneliese nach der anstrengenden Woche in Essen noch einige ruhige Ferientage in Castellaras verleben können.

Seit Deiner Abreise haben wir uns mit den Herren von K. noch mehrere Male getroffen. Über den Gesellschaftsvertrag haben wir uns bereits auf Partnerebene weitgehend geeinigt. Auch bei der Verteilung der Geschäftsbereiche und der Bewertung machen wir langsam Fortschritte. Das Verhandlungsklima ist günstig und scheint den Eindruck, den Du aus Deinem Gespräch mit Konrad Henkel gewonnen hast, zu bestätigen.

Mit herzlichen Grüßen von Haus zu Haus

bin ich

Dein

*Burkh.*

Finanz und Wirtschaft - June 2, 1971

*WMC*

#### Trinkaus und Burkhardt verhandeln

Die vom Essener Privatbankhaus Burkhardt & Co. seit geraumer Zeit mit dem Düsseldorfer Privatbankhaus C. G. Trinkaus geführten Verhandlungen über eine Kooperation der beiden Institute gehen weiter. Eine Entscheidung ist offenbar noch nicht gefallen. Die Bilanzsumme von Burkhardt hat sich 1970 um 14,5% auf 858 Mio. DM erhöht. Das Geschäftsvolumen stieg um fast 14% auf über 1 Mrd. DM. Der Gewinn ging im Berichtsjahr um etwa ein Viertel zurück. Die Zinsmarge lag etwas unter 2%. Falls das Wachstum weiter anhalten wird, denkt man bei Burkhardt daran, zum Jahresende das Kapital wieder aufzustocken. Rb.

## Trinkaus faßt in Stuttgart Fuß

HB DUSSELDORF, 10. April. Der Inhaber des Bankhauses Paul Kapff in Stuttgart, Dr. Ernst Müller, hat sein Unternehmen jetzt in die offene Handelsgesellschaft unter der Firma C. G. Trinkaus & Co., vorm Paul Kapff, Stuttgart, eingebracht. Weitere persönlich haftende Gesellschafter neben Müller sind das Bankhaus C. G. Trinkaus in Düsseldorf und Dr. Helmut Nieland, bisher Generalbevollmächtigter von C. G. Trinkaus. Die neue Firma wird von Müller und Nieland geleitet.

Die Verbindung des im Jahre 1887 gegründeten Stuttgarter Bankhauses mit einem der größten deutschen und europäischen Privatbankiers, der selbst auf eine fast 200jährige Geschichte zurückblicken kann und gegenwärtig mit eigenen Mitteln von 90 Mill. DM arbeitet, biete die Gewähr dafür, daß die Tradition von Paul Kapff als angesehenes Privatbankhaus am Stuttgarter Bankplatz in harmonischer Weise fortgeführt wird. Wie es in einer Mitteilung heißt, kommen den Kunden des Bankhauses Paul Kapff die langjährigen Erfahrungen des Düsseldorfer Gesellschafters ebenso zugute wie dessen enge Verbindungen zu allen bedeutenden Börsenplätzen und Handelszentren des In- und Auslandes. C. G. Trinkaus sei durch den Erwerb dieser Beteiligung nun neben Frankfurt auch am Bank- und Börsenplatz Stuttgart vertreten und damit seinem umfangreichen Kundenkreis in Baden-Württemberg nähergerückt.

\*

Mzg — Durch diese Transaktion hat Trinkaus wieder ein Bein mitten im süddeutschen Raum. Der gebürtige Stuttgarter Rudolf Groth, einer der persönlich haftenden Trinkaus-Gesellschafter, kann damit einen Erfolg buchen, nachdem das Münchner Engagement in die Brüche gegangen war. Die wechselseitige Kapitalbeteiligung mit dem Münchner Privatbankhaus Neuvians, Reuschel & Co. wurde Ende August 1970 aufgehoben. Der Wunsch von Trinkaus, in München und Stuttgart bei mittleren und kleineren Unternehmen besser Fuß zu fassen, kam somit nicht voran. Die seit damals anvisierte günstige Beteiligung dürfte sich in Kapff geboten haben. Den Trinkaus-Aktivitäten im zukunftsreichen süddeutschen Raum sind nun die Wege geebnet. Ohne eine gewisse Umstrukturierung und Vergrößerung des Stuttgarter Bankhauses, das bisher vor allem in der Vermögensverwaltung und Effektenberatung tätig gewesen sein soll, wird es dabei aber nicht gehen. Das neue Trinkaus-Engagement ist auch deshalb nicht ohne Fikanterie, weil Gespräche zwischen Trinkaus und dem Essener Privatbankhaus Burkhart & Co. über eine Kooperation bekannt geworden sind. Sollte es eines Tages sogar zu einer Fusion kommen, so hat sich Trinkaus durch seinen süddeutschen Schachzug dafür ohne Zweifel attraktiver gemacht.

See

(- 10 - 3 -)



6. April 1971

Herrn

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.

43 Essen

Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Vielen Dank fuer Deinen Brief vom 1. April, der mich sehr interessiert hat. Unsere Erinnerung ist allerdings nicht in allen Punkten uebereinstimmend mit dem von Dir erwahnten Modus, aber vielleicht ist es verfrueht sich darueber zu unterhalten und ausserdem haben wir moeglicherweise Gelegenheit uns inzwischen, zumindest am Telefon, zu unterhalten, da ich aller Wahrscheinlichkeit nach am 24. April fuer einen Tag in Essen sein werde.

Mit herzlichen Gruessen

Dein

Kurt H. Grunebaum

*Otto Schoeppler*  
*Partner*  
*Bankhaus Burkhardt & Co.*

43 Essen April 2, 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel. 190218

*Let*

Mr. Kurt H. Grunebaum  
President  
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York, N. Y. 10004  
U S A

*[Handwritten mark]*

Dear Kurt:

Enclosed for the completion of your files are articles taken from the FAZ and DIE WELT concerning our discussions with Trinkaus.

I am sorry that I will probably miss you in New York but will look forward to the pleasure of seeing you again in May.

With kindest regards,

Sincerely,

*[Signature]*

Encl.

## Kooperation Trinkaus-Burkhardt?

Gespräche werden bestätigt / Vorteile für beide Partner

DÜSSELDORF, 25. Februar. Die größte deutsche Privatbank, C. G. Trinkaus in Düsseldorf und das bedeutende Essener Privatbankhaus Burkhardt & Co. führen derzeit Gespräche über eine Kooperation. Das bestätigte jetzt in Essen auf Anfrage Otto Schoeppler aus dem Kreise der persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt & Co. Einzelheiten zu diesen Gesprächen sind zum gegenwärtigen Zeitpunkt naturgemäß noch nicht zu erfahren. Manches Argument drängt sich freilich für eine solche Zusammenarbeit auf, an deren Zustandekommen nicht zu zweifeln sein dürfte. Trinkaus verfügt über ein ausgedehntes Zweigstellennetz mit entsprechendem Kapital zum Absatzgeschäft. Der Düsseldorf-Baum ist auch ein wichtiger Frankfurter Platz mit einer eigenen Niederlassung an der Elbe. Das heißt Burkhardt & Co. haben ab, dafür bietet der Essener Haus we-

sentliche andere Vorteile für eine Kooperation, wie sie sich jetzt anbahnt. Das Institut ist außerordentlich stark sowohl im nordrhein-westfälischen Großgeschäft als auch im Auslandsgeschäft engagiert.

C. G. Trinkaus schloß 1970 zum Jahresende eine Bilanzsumme in der Größenordnung von etwas mehr als 1,3 (Vorjahr 1,65) Milliarden DM erreicht haben. Burkhardt ist in den letzten Jahren schneller als Trinkaus gewachsen. Für das Jahresende 1970 liegen ebenfalls noch keine Zahlen vor. Die Bilanzsumme dürfte aber ebenfalls knapp unter 1 Milliarde DM liegen. Im Jahr zuvor waren es 0,75 Milliarden DM. In beide Bankinstitute sind in der jüngeren Vergangenheit neue Partner aufgenommen worden, deren Integration sich nun auch besonders auf die weitere Expansion gerichtet ist.

## Kooperation Trinkaus-Burkhardt?

Gespräche werden bestätigt / Vorteile für beide Partner

DÜSSELDORF, 25. Februar. Die größte deutsche Privatbank, C.G. Trinkaus in Düsseldorf und das bedeutende Essener Privatbankhaus Burkhardt & Co. führen derzeit Gespräche über eine Kooperation. Das bestätigte jetzt in Essen auf Anfrage Otto Schaeppeler aus dem Kreise der persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt & Co. Einzelheiten zu diesen Gesprächen sind zum gegenwärtigen Zeitpunkt naturgemäß noch nicht zu erfahren. Manches Argument drängt sich freilich für eine solche Zusammenarbeit auf, an deren Vorankommen nicht zu zweifeln sein dürfte. Trinkaus verfügt über ein ausgedehntes Zweigstellennetz mit entsprechendem Zugang zum Massengeschäft. Der Düsseldorfer Haus ist auch am wichtigsten Finanzmarkt Platz mit einer eigenen Niederlassung; anderseits gibt Burkhardt & Co. bisher ab. Dafür bietet das Essener Haus we-

sentliche andere Vorteile für eine Kooperation, wie sie sich jetzt anbahnt. Das Institut ist außerordentlich stark sowohl im nordrhein-westfälischen Großgeschäft als auch im Auslandsgeschäft engagiert.

C. G. Trinkaus dürfte 1970 zum Jahreschluß eine Bilanzsumme in der Größenordnung von etwas mehr als 1,8 (Vorjahr 1,68) Milliarden DM erreicht haben. Burkhardt ist in den letzten Jahren schneller als Trinkaus gewachsen. Für das Jahresende 1970 liegen ebenfalls noch keine Zahlen vor. Die Bilanzsumme dürfte aber immerhin knapp unter 1 Milliarde DM liegen. Im Jahr zuvor waren es 0,75 Milliarden DM. In beide Bankinstitute sind in der jüngeren Vergangenheit neue Partner aufgenommen worden, deren Involvement sich also auch besonders auf eine weitere Expansion gründet ist.

### Privatbank bestätigt Gespräche

Ja, Düsseldorf, 25. Februar

Die im Zusammenhang mit den Gesprächen über die Möglichkeiten einer engeren Kooperation zwischen den Privatbankhäusern C. G. Triebhaus, Düsseldorf, und Burkhardt & Co, Essen, aufgetauchten Gerüchte, Dritter im Bunde sei das Bankhaus Gebr. Bethmann, Frankfurt, werden von Triebhaus eindeutig dementiert. Bestätigt wird dagegen, daß Triebhaus und Burkhardt bereits seit vielen Jahren im technisch-organisatorischen Bereich freundschaftlich zusammenarbeiten und daß derzeit über eine Vertiefung der Beziehungen verhandelt wird. Feste Beschlüsse seien indessen noch nicht gefaßt worden. Ob es zu einem späteren Zeitpunkt zu einer Kapitalverflechtung zwischen den beiden Privatbanken kommen werde, könne noch nicht gesagt, aber auch nicht ausgeschlossen werden. Gestawärter sprächen viele Banken miteinander über Zusammenschlüsse.

# Intentional Second Exposure

DIE WELT

vom 26. Februar 1971

## Privatebank bestätigt Gespräche

Ja, Düsseldorf, 25. Februar

Die im Zusammenhang mit den Gesprächen über die Möglichkeiten einer engeren Kooperation zwischen den Privatbankhäusern C. G. Trinkaus, Düsseldorf, und Burkhart & Co, Essen, aufgetauchten Gerüchte, Dritter im Bunde sei das Bankhaus Gebr. Bethmann, Frankfurt, werden von Trinkaus eindeutig dementiert. Bestätigt wird dagegen, daß Trinkaus und Burkhart bereits seit vielen Jahren im technisch-organisatorischen Bereich freundschaftlich zusammenarbeiten und daß derzeit über eine Vertiefung der Beziehungen verhandelt wird. Feste Beschlüsse seien indes noch nicht gefaßt worden. Ob es zu einem späteren Zeitpunkt zu einer Kapitalverflechtung zwischen den beiden Privatbanken kommen werde, könne noch nicht gesagt, aber auch nicht ausgeschlossen werden. Gewöhnlich sprechen viele Banken miteinander über Zusammenhänge.



*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von  
Falkenhausen

43 E S S E N, den 1. April 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (02141) 1901  
Durchwahl 190 <sup>214</sup>

Lieber Kurt!

Habe vielen Dank für Deinen Brief vom 17.ds.Mts.!  
Zu Deinen Fragen möchte ich wie folgt Stellung nehmen:

Zu Deiner ersten Frage nach der Aufteilung der Quote von M.F. zwischen den verschiedenen Gesellschaftern ist vorab zu sagen, dass wir diese Quote noch nicht haben. Der Senior des Hauses hatte meinen Vater auf einer Veranstaltung des Bundesverbandes deutscher Banken auf die Fusion mit K. angesprochen. Das Gespräch konnte natürlich wegen des grossen Kreises der möglichen Zuhörer nicht vertieft werden. Mein Vater wird jedoch das Gespräch in nächster Zeit fortsetzen und dann auch die Gesellschafterfrage stellen. Da M.F. durch 100%ige Übernahme des Bankhauses W. in Düsseldorf, verbunden mit einer Änderung des Firmennamens W. in M.F., uns vor unserer eigenen Haustür Konkurrenz macht, haben wir in diesem Gespräch überzeugende Argumente. Inwieweit M.F. diesen Argumenten zugänglich sein wird, bleibt natürlich abzuwarten. Immerhin wird er sich wohl kaum einer Abtretung seiner Anteile widersetzen, wenn dies die übrigen Gesellschafter einstimmig von ihm fordern.

Bei der Frage, wie die Quote von M.F., wenn ein Verkauf zustande kommt, zwischen den Gesellschaftern aufgeteilt werden soll, ist von der Vereinbarung auszugehen, die wir anlässlich des Eintritts der Marine Midland Overseas GmbH mit Euch getroffen hatten. Wir hatten Eurer Gruppe damals ein Vorerwerbsrecht auf die ersten aus dem Gesellschafterkreis L frei werdenden 1,6 % Kapitalanteile eingeräumt, damit Ihr Eure Quote wieder auf 20 %, genau gesagt 20,1 %, bringen könnt. Wegen der Ausländerklausel in unserem Gesellschaftsvertrag hatten wir dieses Vorerwerbsrecht dahin modifiziert, dass mindestens 1,1 % dieser frei werdenden Quote aus dem Kreis der ausländischen Gesellschafter kommen müsse.

Da nach erfolgter Fusion von K und L der ausländische Anteil an der neuen Gesellschaft sehr viel niedriger sein wird, als er zur Zeit bei uns ist, wird bei K, L & Co. die Gefahr einer Überfremdung nicht mehr akut sein. Deswegen hatten wir uns in Klosters unter der Voraussetzung, dass die Fusion mit K zustande kommt, damit einverstanden erklärt, dass Ihr Euer Vorerwerbsrecht, abweichend von der ursprünglichen Regelung, auch voll, also bis zu 1,6 %, zu Lasten der M.F.-Quote ausüben könnt.

Was die Frage des Erwerbs weiterer Kapitalanteile durch Eure Gruppe angeht, so ist zu berücksichtigen, dass wir Herrn von Waldthausen gegenüber im Wort sind, ihm bei dem Erwerb einer Kapitalquote von 2 % zu helfen. Wenn Herr von Waldthausen darauf besteht, diese 2 % von M.F. zu kaufen, dann bliebe praktisch für Euch von dieser Quote 2 % übrig, also 0,4 % mehr, als Euer Vorerwerbsrecht umfasst. Diese 2 % sind also, wenn M.F. verkauft, verfügbar, und wir werden uns, wie wir auch in Klosters gesagt haben, dafür einsetzen, dass Eure Gruppe sie erhält.

Wir hatten in Klosters ferner darüber gesprochen, dass eine Erhöhung Eurer Quote auf 10 % des Kapitals der neuen Gesellschaft wegen der Zinsausgleichsteuer wünschenswert ist. Es war uns jedoch klar, dass es unrealistisch ist, von den bisherigen Gesellschaftern von L zu erwarten, dass sie Euch vor der Fusion den Betrag an Kapitalanteilen verkaufen würden, den Ihr benötigt, um an der neuen Gesellschaft K, L & Co. mit 10 % beteiligt zu sein. Wir hatten uns daher in unsern Gesprächen darauf beschränkt, nach Wegen zu suchen, die Euch die Möglichkeit offenhalten, nach erfolgter Fusion von andern Gesellschaftern von K, L & Co. die an einer 10%igen Quote dann noch fehlenden Kapitalanteile zu erwerben, ohne hieran durch ein Veto anderer Gesellschafter gehindert zu werden. Dieses Problem haben wir in der Zwischenzeit gelöst. Die Gruppe K hat sich nämlich in der Zwischenzeit grundsätzlich damit einverstanden erklärt, die Regelung unseres Gesellschaftsvertrages insoweit zu übernehmen, als sie einem Gesellschafter gestattet, auch ohne Zustimmung seiner Mitgesellschafter seinen Kapitalanteil durch Zukauf von Kapitalanteilen anderer Gesellschafter auf bis zu 10 % des Gesamtkapitals zu erhöhen.

Deine zweite Frage, ob bei einer Übertragung von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern, innerhalb der 10%-Grenze, irgendwelche Beschränkungen in Bezug auf die Preisgestaltung bestehen, kann ich mit "nein" beantworten. Die Gesellschafter haben es in solchen Fällen in der Hand, den Preis frei nach der jeweiligen Marktlage zu vereinbaren. Die Bewertungsgrundsätze des Gesellschaftsvertrages finden auf derartige Veräußerungsgeschäfte zwischen Gesellschaftern keine Anwendung.

Deine dritte Frage, ob sich K, L & Co. an der Zinsausgleichsteuer, die bei einem Erwerb von Kapitalanteilen durch Eure Gruppe nach erfolgter Fusion voraussichtlich anfallen wird, beteiligen sollte, habt Ihr in Klosters gestreift. Wir haben sie jedoch nicht im einzelnen diskutiert. Ich halte es nicht für sinnvoll, diesen Punkt weiter zu verfolgen. Die Herren von K werden eine Beteiligung an der Zinsausgleichsteuer bestimmt ablehnen. Da K bei den Vertragsverhandlungen bisher recht entgegenkommend gewesen ist, möchte ich das Verhandlungsklima durch eine Forcierung dieses Punktes nicht gefährden.

*Bankhaus Burckhardt & Co.*

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 1.4.1971

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Im übrigen kann ich zu den Vertragsverhandlungen sagen, dass das Vertragswerk zwischen Herrn Z. und mir praktisch ausgehandelt ist und dass Herr Z. Eure Wünsche im wesentlichen akzeptiert hat. Er wird den ganzen Komplex im Lauf dieser Woche mit seinen Partnern besprechen. Sobald ich Näheres weiss, werde ich Dir berichten.

Mit herzlichen Grüßen

bin ich

Dein



17. Maerz 1971

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
43 Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Verbindlichsten Dank fuer Dein Schreiben vom 11. Maerz 1971 und dem Protokoll ueber unsere Gespraechе in Klosters. Zu Seite 1, 2, 3 und 4 moechte ich kein Kommentar abgeben.

Seite 5, Paragraph 5. In Anbetracht der Tatsache, dass bevor der Merger durchgeht, wir von der Interest Equalization Tax nicht betroffen sind, wurde besprochen, dass die gesamte Beteiligung von Merck Finck von uns erworben wird und Herr von Waldthausen aus einem spaeteren Verkauf eine Quote erwerben kann.

Bei Deinen Bemerkungen ueber den Kommanditvertrag ist mir nicht ganz klar ob in den von Dir erwahnten Ausfuehrungen der Punkt geklaert ist, dass wenn jemand an andere Kommanditisten verkauft, ein solcher Preis auch ueber den im Kommanditvertrag gegebenen Schuessel liegen kann.

Als letzter Punkt war von uns erwahnt worden, ohne dass darueber diskutiert wurde, dass, sollten wir spaeter beim Erwerb der Kommanditbeteiligung von der Interest Equalization Tax betroffen werden, die deutsche Firma sich an dieser Tax mitbeteiligen muesste

Mit besten Gruessen

Dein

*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von  
Falkenhausen

43 ESSEN, 11. März 1971  
Lindenallee 7-9  
Tel.: (0 21 41) 19 01  
Durchwahl 190 **214**

Lieber Kurt!

Anliegend übersende ich Dir das versprochene  
Protokoll über unsere Gespräche in Klosters.  
Ich habe gleich vier Kopien machen lassen, damit  
jeder von Euch einen Text unserer Absprache  
bekommen kann.

Mit vielen Grüßen von Haus zu Haus

bin ich

Dein

*Herz Karl*

FRANKFURTER ALLGEMEINE ZEITUNG dated Febr. 26, 1971

## Kooperation Trinkaus-Burkhardt?

Gespräche werden bestätigt / Vorteile für beide Partner

P.O. DÜSSELDORF, 25. Februar. Die größte deutsche Privatbank, C. G. Trinkaus in Düsseldorf und das bedeutende Essener Privatbankhaus Burkhardt & Co. führen derzeit Gespräche über eine Kooperation. Das bestätigte jetzt in Essen auf Anfrage Otto Schoeppler aus dem Kreise der persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt & Co. Einzelheiten zu diesen Gesprächen sind zum gegenwärtigen Zeitpunkt naturgemäß noch nicht zu erfahren. Manches Argument drängt sich freilich für eine solche Zusammenarbeit auf, an deren Zustandekommen nicht zu zweifeln sein dürfte. Trinkaus verfügt über ein ansehnliches Zweigstellennetz mit entsprechendem Zugang zum Massengeschäft. Das Düsseldorfer Haus ist auch am wichtigen Frankfurter Platz mit einer eigenen Niederlassung ansässig. Das geht Burkhardt & Co. bisher ab. Dafür bietet das Essener Haus we-

sentliche andere Vorteile für eine Kooperation, wie sie sich jetzt anbahnt. Das Institut ist außerordentlich stark sowohl im nordrhein-westfälischen Großgeschäft als auch im Auslandsgeschäft engagiert.

C. G. Trinkaus dürfte 1970 zum Jahreschluß eine Bilanzsumme in der Größenordnung von etwas mehr als 1,8 (Vorjahr 1,65) Milliarden DM erreicht haben. Burkhardt ist in den letzten Jahren schneller als Trinkaus gewachsen. Für das Jahresende 1970 liegen ebenfalls noch keine Zahlen vor. Die Bilanzsumme dürfte aber immerhin knapp unter 1 Milliarde DM liegen. Ein Jahr zuvor waren es 0,75 Milliarden DM. In beide Bankinstitute sind in der jüngeren Vergangenheit neue Partner aufgenommen worden, deren Interesse sicherlich auch besonders auf eine weitere Expansion gerichtet ist.



## Der KKB-Kurs machte die Börse hellhörig

H/BH DUSSELDORF, 24. Februar. Spekulationen über Zusammenschlüsse oder auch nur Kooperationen von Banken sind im Augenblick an der Börse wieder einmal große Mode. Das liegt natürlich nicht zuletzt daran, daß sich die Gerüchte über einen Eintritt der Bayernhypo in den internationalen Dresdner-Bank-Klub und über ein gewisses abgestimmtes Verhalten im Inland bestätigt haben. Was die Versionen über ein künftiges Zusammengehen von C. G. Trinkaus, Düsseldorf, und Burkhardt & Co., Essen, angeht (vgl. S. 1), so können die Börsianer freilich nicht nur auf die allgemein kooperations-geladene Atmosphäre im deutschen Kreditgewerbe verweisen, sie haben auch einen sehr naheliegenden Anhaltspunkt: Die Kursentwicklung und die Art der Kursbildung der Aktien der KKB Kundenkreditbank, deren Kapital zu 51% von Burkhardt gehalten wird.

An den drei letzten Börsentagen fiel die stabile Haltung der KKB-Aktie bei allgemein rückläufigem Trend auf. In der vergangenen Woche war es zu ausgesprochen hektischen Bewegungen nach beiden Seiten gekommen, wobei offensichtlich ein Teil des Börsenhandels an hohen, ein anderer Teil an niedrigen Kursen interessiert war.

An der Börse hat man zwar noch keine Vorstellung darüber, wohin der Hase läuft,

aber daß die auffallende KKB-Kursentwicklung etwas mit den Gesprächen zwischen Trinkaus und Burkhardt zu tun hat, wird doch — vorsichtig ausgedrückt — für sehr wahrscheinlich gehalten. Am Mittwoch verdichteten sich dann noch die Gerüchte, wobei auch das Wort „Vollfusion“ fiel. Ob die Börse damit über das Ziel hinausgeschossen ist, wird die Zukunft zeigen.

Die Mehrheitsbeteiligung des Essener Bankhauses an der Kundenkreditbank wird als einer der wichtigsten Aktivposten in der Bilanz von Burkhardt angesehen, sozusagen als Ersatz für das fehlende Geschäft mit der Massenkundschaft dieses filiallosen Instituts. Kapitalmäßig der größte Gesellschafter von Burkhardt & Co., deren besondere Stärke im Wertpapier- und Auslandsgeschäft liegt, ist die Simon Hirschland Inc., New York. Die Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne und die Marine Midland Overseas halten jeweils 15% des Kommanditkapitals.

Nachdem der schweizerische Industrielle Dr. h. c. Max Schmiedheiny zum 31. 3. 1970 mit 5 Mill. DM Kommanditeinlage als weiterer Gesellschafter bei Trinkaus eingetreten war, verfügte die größte deutsche Privatbank über 90 Mill. DM ausgewiesene Eigenmittel, davon 65 Mill. Kapital und 25 Mill. offene Rücklagen. Durch eine wechselseitige Kapitalbeteiligung mit Neuvians, Reuschel ab Anfang 1969 besaß C. G. Trinkaus — 13 Zweigstellen und eine Frankfurter Niederlassung — vorübergehend auch einen Stützpunkt in München. Doch das Engagement wurde im September 1970 wieder aufgegeben, „da sich eine einheitliche Unternehmenspolitik nicht herbeiführen ließ“. Nun wird mit Spannung darauf gewartet, wie glatt und wie weit der Schritt in Richtung Essen geht.

HANDELSBLATT - February 25, 1971

## Tuchföhlung Trinkaus-Burkhardt

### „Aussprache über Kooperations-Möglichkeiten“

H/BH DUSSELDORF, 24. Februar. Die Phase der Neugruppierungen bei den Privatbanken im Raume Düsseldorf-Essen ist allem Anschein nach noch nicht abgeschlossen. Nachdem d. d. Münchner Merck, Finck & Co. ihren Einfluß bei der Düsseldorfer Waldthausen & Co. auf 100% ausgebaut und die Slo-man Bank KG, Hamburg, die Mehrheit am Kommanditkapital der Essener Waldthausen & Co. KG übernommen hat, wird nun im Kreditgewerbe davon gesprochen, daß die größte deutsche Privatbank, C. G. Trinkaus, Düsseldorf, und die Essener Burkhardt & Co. in Zukunft enger zusammenrücken.

Auf Anfrage beschränkten sich die beiden Institute auf die lapidare Feststellung, daß eine Aussprache über die Möglichkeiten einer Kooperation stattgefunden habe. Über den augenblicklichen Stand und das Ziel der Verhandlungen war von den Beteiligten nichts zu erfahren. Nach Auskunft von Rudolf Groth, persönlich haftender Gesellschafter bei Trinkaus, haben sich die beiden Häuser abge-

stimmt, es bei dieser kurzen Erklärung zu belassen.

Die Spekulationen in der Branche gehen allerdings weiter. Danach sei ein gemeinsames Abrechnungszentrum im Wertpapierbereich als erste Stufe der Zusammenarbeit schon so gut wie beschlossen. Es ist anzunehmen, daß noch weitere Gespräche geführt werden, wobei alle Möglichkeiten einer Kooperation bis hin zu einer gegenseitigen Kapitalbeteiligung offenstehen dürften. In diesem Zusammenhang erinnert man sich an den Ausspruch aus dem Hause Trinkaus, daß man auf eine günstige neue Beteiligungsmöglichkeit warte, nachdem die Kapitalverflechtung mit der Münchner Privatbank Neuvians, Reuschel im September 1970 gelöst worden war.

Entsprechend dem allgemeinen Wachstum bei den Banken hat sich die Trinkaus-Bilanzsumme im vergangenen Jahr von 1,65 auf schätzungsweise 1,8 Mrd. DM erhöht. Burkhardt wies Ende 1969 eine Bilanzsumme von 750 Mill. DM aus. (Weiterer Bericht S. 18.)

Aktennotiz

Betrifft: Verhandlung in Sachen K & L zwischen den Vertretern  
der Gruppe S.H. und den persönlich haftenden Gesells-  
schaftern von L vom 20. bis 22. Februar 1971 in Klosters

---

Teilgenommen haben:

Für die Gruppe S.H.:

Herr E.O.G.

Herr K.H.G.

Herr P.K.G.

Herr E.M.G.

die persönlich haftenden Gesellschafter von L:

Graf F.

Herr W.K.

Herr O.Sch.

Herr B.v.F.

Zweck der Gespräche war, die Gruppe S.H. über den derzeitigen Stand der Fusionsgespräche mit K. zu informieren und ihre Zustimmung zu einer Fortführung der Verhandlungen zu erwirken. Zur Vorbereitung der Gespräche in Klosters hatten die persönlich haftenden Gesellschafter von L. den Vertretern der Gruppe S.H. die Strukturanalyse über die beiden Banken K und L zur Verfügung gestellt, die den persönlich haftenden Gesellschaftern der beiden Banken bei ihrem ersten gemeinsamen Fusionsgespräch vom 20. Januar 1971 als Unterlage gedient hatte.

I. Zunächst legten die persönlich haftenden Gesellschafter von L den Herren G. die Gründe dar, die sie veranlasst hatten, einer Wiederaufnahme der im Jahr 1967 abgebrochenen Fusionsverhandlungen zuzustimmen:

1. Die starke Konzentration in der deutschen und internationalen Wirtschaft verlangt eine entsprechende Konzentration auch im

Kreditgewerbe. In den letzten Jahren sind in der Industrie wie im Handel durch Fusionen, Übernahmen und Kooperationen Unternehmenseinheiten geschaffen worden, deren Grösse und Wirtschaftskraft die bisher üblichen Maße weit überschreitet. Hierdurch sind auch die Anforderungen der Großkundschaft an ihre Banken sehr stark gestiegen. Die Kreditwünsche der Großkundschaft, die im Geschäft von L traditionell einen wichtigen Platz einnimmt, bewegen sich heute in Grössenordnungen, denen L nach ihrer Kapital- und Einlagenstruktur nicht mehr gerecht werden kann. Schon jetzt ist L, was die Kreditgewährung angeht, an die Grenze ihrer Möglichkeiten gelangt. Die Einhaltung der von der Aufsichtsbehörde für das Kapital und die Liquidität der Kreditinstitute festgelegten Grundsätze macht Schwierigkeiten, wobei insbesondere der Grundsatz 3) (Einlagenseite), aber auch der Grundsatz 1) (Kapital) hervorzuheben ist. Wenn L den Kreditwünschen ihrer Großkunden aber nicht mehr nachkommen kann, wird sie bald als Gesprächspartner nicht mehr ernstgenommen werden und dadurch einen grossen Teil ihres traditionellen Geschäftes, in dem auch ein erheblicher goodwill steckt, verlieren.

So wie bisher kann L auf die Dauer daher nicht weiterarbeiten. Unter den gegebenen Möglichkeiten für eine Lösung des Problems bietet sich ein Zusammengehen mit K als besonders vorteilhaft an:

- a) K war in den vergangen drei Jahren (nach dem Abbruch der Fusionsverhandlungen) sowohl im Wachstum als auch in der Ertragskraft weniger erfolgreich als L. Intern hat K grosse organisatorische Probleme, die bei L im wesentlichen gelöst sind. Die Voraussetzungen für ein Fusionsgespräch und die erzielbaren Bedingungen sind demnach günstiger als vor vier Jahren.
- b) Überschneidungen in dem Kundenkreis (Konsortialquoten) sind weniger gross als befürchtet. Grössere Fusionsverluste an Kundschaft und Geschäftsmöglichkeiten müssten, mit einigem Geschick, vermieden werden können.

- c) Das Passivgeschäft ist bei K besser entwickelt als bei L. Anders als L hat K keine Schwierigkeiten mit den "Grundsätzen". Eine neue Bank K, L & Co. hätte demnach gerade im Kreditgeschäft mit Großkunden eine sehr viel günstigere Stellung als L alleine. Darüber hinaus bietet der Umstand, dass K mit den weitaus meisten Großunternehmen in der Bundesrepublik in Geschäftsverbindung steht, sehr gute Möglichkeiten für das neue Institut, das Geschäft mit der Großkundschaft mit Hilfe des knowhow von L zu erweitern und zu beleben. Da es erfahrungsgemäss leichter ist, bestehende Verbindungen zu intensivieren als neue zu gewinnen, würde eine Verbindung mit K für L eine wesentliche Einsparung an Acquisitionsaufwand bedeuten.
  - d) Gut ergänzen sich die beiden Häuser auch im Effekten-geschäft, wo bei K das Kundengeschäft und bei L das Geschäft mit Banken, insbesondere ausländischen, dominiert.
  - e) K hat sich wegen der bereits genannten organisatorischen Schwierigkeiten bereit erklärt, das geschäftspolitische Konzept von L zu übernehmen.
  - f) Der traditionelle Charakter von L als Privatbank bleibt auch in dem vergrösserten Rahmen bestehen. Die verhältnismässig grosse Zahl der Partner bietet (ähnlich wie bei BBH in New York) eine gewisse Gewähr dafür, dass zumindest die grösseren Kunden nach wie vor durch einen Partner betreut werden können.
2. Die Personal- und Sachkosten sind in den vergangenen Jahren sehr stark gestiegen. Mit ähnlichen Kostensteigerungen, insbesondere auf dem Personalsektor, ist auch in den Folgejahren zu rechnen. Einer solchen "Kostenexplosion" kann nur durch starke Rationalisierung begegnet werden. Jede Rationalisierung führt jedoch zu einer Erweiterung der Kapazitäten, die, wie zu 1. bereits gesagt, bei L ohne eine Verbesserung der Kapital- und Einlagenstruktur nicht ausgenützt werden könnte.



- II. Die Herren G. machten gegen eine Fusion mit K verschiedene persönliche und sachliche Bedenken geltend. Über diese Bedenken und die theoretisch möglichen Alternativlösungen wurde eingehend diskutiert. Die persönlich haftenden Gesellschafter von L hoben hervor, dass sie die Probleme einer Fusion mit K durchaus sähen, jedoch nach dem bisherigen Verhandlungsstand, auch der Verhandlungsatmosphäre, die Möglichkeiten einer Überwindung dieser Schwierigkeiten positiv beurteilten. Sollten sich im Laufe der weiteren Verhandlungen mit K Bild und Klima wider Erwarten ändern, dann müsste für die eingangs beschriebenen Probleme von L nach andern Lösungen gesucht werden. Wie die persönlich haftenden Gesellschafter wiederholt unterstrichen, sind sie nicht entschlossen, eine Fusion mit K ihren Kommanditisten unter allen Umständen zu empfehlen. Sie legten vielmehr lediglich Wert darauf, von ihrer grössten Kommanditistengruppe für die Fortsetzung ihrer Verhandlungen mit K grünes Licht zu erhalten.
- III. Im Anschluss an diese Grundsatzdiskussion erläuterte Herr Dr.BvF den von ihm zusammengestellten Entwurf eines Gesellschaftsvertrages für die neue Gesellschaft. Er wies die Herren G.darauf hin, dass er sich bemüht habe, zwischen den von einander abweichenden Vertragsbestimmungen bei K und bei L einen brauchbaren Kompromiss zu finden. Wesentliche Bestimmungen des Entwurfs, insbesondere die weitgehende Übernahme des Gewinnverteilungsschlüssels von L, seien bereits mit Herrn Dr.Z. von K abgestimmt. Andere Regelungen müssten noch mit Herrn Dr.Z., der den Entwurf noch nicht kennt, besprochen werden. Insofern sei der Entwurf also als Verhandlungsvorschlag der Gruppe L zu werten. Herr Dr.BvF stellte den Herren E.G. und K.G. Texte des Vertragsentwurfes zur Verfügung.

Zusammen mit dem Vertragsentwurf erläuterte Herr Dr.BvF den Herren G. auch den Text einer zusätzlichen Vereinbarung zwischen der Gruppe S.H. und den persönlich haftenden Gesellschaftern des Bankhauses K, L & Co., die verschiedene den Text des Gesellschaftsvertragsentwurfes ergänzende Regelungen zu Gunsten der Gruppe S.H. trifft. Auch von diesem Text erhielten die Herren E.G. und K.G. je ein Exemplar.

IV. Das Ergebnis der Verhandlungen, die von beiden Seiten, der lang-jährigen Partnerschaft entsprechend, in einer Atmosphäre des gegenseitigen Vertrauens und des Verständnisses für die Belange des Partners geführt wurden, lässt sich dahin zusammenfassen, dass die Gruppe S.H. einen Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter von L, mit K zu fusionieren, unterstützen wird, wenn folgende Voraussetzungen erfüllt werden:

1. Das Umtauschverhältnis darf nicht schlechter sein als 2 : 1.
2. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, dass der Gruppe S.H. bei Auslandsgründungen und -beteiligungen der neuen Bank K, L & Co. eine Beteiligungsmöglichkeit eingeräumt wird, soweit das nach dem Zweck des Projektes und der Zusammensetzung seines Teilnehmerkreises vertretbar ist.
3. Der Vertrag vom 31.8./11.9.1965 betreffend den möglichen Eintritt der New York Hanseatic Corporation in die Simon-Hirschland-Inc. wird von der neuen Bank übernommen.
4. Mit Herrn K.G. wird ein bis zum 31.12.1976 befristeter Bera-  
tungsvertrag abgeschlossen, dessen Bedingungen materiell der  
bisherigen Praxis entsprechen sollen.
5. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich, falls  
die Gesellschafterversammlung von L eine Fusion mit K beschlie-  
Ben sollte, dafür einsetzen, dass die Gruppe S.H. von dem Bank-  
haus M.F. eine Kapitalquote von 2 % erwerben und damit ihre  
Beteiligung bei L wieder auf 20 1/2 % erhöhen kann. Sollte  
die Fusion mit K nicht zustandekommen, dann bleibt es in Bezug  
auf die Quotenerhöhung der Gruppe S.H. um 2 % auf insgesamt  
20 1/2 % bei den bisherigen Vereinbarungen. Für den Fall einer  
Fusion von K und L hat die Gruppe S.H. darüber hinaus den  
Wunsch, ihre Beteiligung an der neuen Bank K, L & Co. im Lauf  
der Zeit durch den Zukauf von Kapitalanteilen anderer Gesell-  
schafter bis auf 10 % zu erhöhen. Die persönlich haftenden  
Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, dass der Gesellschafts-  
vertrag der neuen Gesellschaft K, L und Co. den Gesellschaftern



ganz allgemein gestattet, ihre Quote durch Zukauf von Kapitalanteilen anderer Gesellschafter auf bis zu 10 % des Gesellschaftskapitals zu erhöhen. Sollte eine solche generelle Regelung in dem Gesellschaftsvertrag nicht möglich sein, dann werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter dafür einsetzen, dass durch entsprechende Vereinbarungen zumindest der Gruppe S.H. die Möglichkeit zu einer derartigen Aufrundung ihres Kapitalanteils gegeben wird.

6. Die Gruppe S.H. ist auch - mit der in Ziffer 5 gemachten Einschränkung - mit den Bestimmungen des Vertragsentwurfs von Herrn Dr.BvF einverstanden. Insbesondere stimmt sie der vorgesehenen Anhebung der Tätigkeitsvergütung der persönlich haftenden Gesellschafter auf den bei K üblichen Betrag und den Abschluss von Pensionsverträgen zu Gunsten der persönlich haftenden Gesellschafter in dem bei K praktizierten Umfang im Grundsatz zu. Durch eine Sondervereinbarung ist jedoch sicherzustellen, dass die Bestimmungen des Entwurfes, falls sie zum Inhalt des Gesellschaftsvertrages von K, L & Co. erhoben werden sollten, in folgenden Punkten im Interesse der Gruppe S.H. angewendet werden:
- a) Herr K.G. wird für die ersten beiden Wahlperioden, d.h. voraussichtlich bis zum 31.Dezember 1978, zu einem der stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates gewählt;
  - b) Herr K.G. hat Sitz und Stimme im Kreditausschuss;
  - c) An den Verwaltungsratssitzungen und Gesellschafterversammlungen kann auf Wunsch der Gruppe S.H. ein weiteres Mitglied dieser Gruppe als Gast teilnehmen;
  - d) Die Bestimmung des § 19 Abs.1 des Vertragsentwurfs betreffend den Ausschluss von Gesellschaftern wird gegenüber den derzeitigen Gesellschaftern der Simon Hirschland Inc. und deren Witwen nur im Fall eines in der Person des Auszuschließenden liegenden wichtigen Grundes angewendet.
  - e) Die Gruppe S.H. erhält die Möglichkeit, Kapitalerhöhungen, die sie zum Zeitpunkt ihres Inkrafttretens nicht mitmachen kann, innerhalb von 2 Jahren nachzuholen.

- f) Die Erben von Treugebern der S.H.Inc., die nach Eintritt des Erbfalls aus der Gesellschaft ausscheiden wollen, können dies mit einer Frist von 6 Monaten zum Ende des betreffenden Geschäftsjahres erklären.
- g) Konkurrenten der NYHC oder der Nyhaco können gegen den Widerspruch der Gruppe S.H. nicht als neue Gesellschafter in die Gesellschaft aufgenommen werden. /

D. v. J.

February 1971

V e r e i n b a r u n g

zwischen den Herren

.....

den alleinigen persönlich haftenden Gesellschaftern  
des Bankhauses K, L & Co. einerseits,

und den Herren

Kurt H.Grunebaum

.....

• andererseits.

1. Die persönlich haftenden Gesellschafter des Bankhauses K, L & Co. werden sich dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass für die erste Wahlperiode des Verwaltungsrates des Bankhauses K, L & Co., d.h.bis zum 31.Dezember 1975, die Herren Kurt H.Grunebaum und Dr.GvF zu stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates gewählt werden. Herr Dr.BvF erklärt sich bereit, auf den stellvertretenden Vorsitz zu verzichten, nachdem Herr Dr.Fritz Meyer-Struckmann aus dem Kreis der persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden ist und seine Ein-

lage in eine Kommanditeinlage umgewandelt hat. Für diesen Fall werden sich die persönlich haftenden Gesellschafter dafür einsetzen, und auch ihr Stimmrecht entsprechend ausüben, dass Herr Dr. Meyer-Struckmann als Nachfolger von Herrn Dr. GvF zum stellvertretenden Vorsitzenden gewählt wird.

2. Wir werden uns als Mitglied des Verwaltungsrates dafür einsetzen, und auch unser Stimmrecht entsprechend ausüben, dass dieser die Herren

Kurt H. Grunebaum

. . . . .

in den Kreditausschuss wählt.

3. Wir werden uns dafür einsetzen, und unser Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass die Bestimmung des § 19 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages gegenüber ehemaligen persönlich haftenden Gesellschaftern der Bankhäuser K, Düsseldorf, L, Essen und ~~Simon~~ Hirschland, New York, sowie gegenüber deren Witwen nur im Fall eines in der Person des auszuschließenden liegenden wichtigen Grundes angewendet wird.
4. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden von dem Erlaubnisvorbehalt nach § 5 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages zu Gunsten der Simon Hirschland Inc., bzw. ihrer gegenwärtigen und zukünftigen Treugeber, Gebrauch machen.
5. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden den Erben von Treugebern der Simon Hirschland Inc., die nach Eintritt des Erbfalls aus der Gesellschaft ausscheiden wollen, anstelle der in § 18 Abs. 2 vorgesehenen Regelung eine Kündigungsfrist von 6 Monaten zum Ende des nächstfolgenden Geschäftsjahres einräumen.
6. Die persönlich haftenden Gesellschafter werden sich dafür einsetzen, und ihr Stimmrecht auch entsprechend ausüben, dass sich neu eintretende persönlich haftende Gesellschafter vor ihrer Aufnahme in die Gesellschaft dieser Vereinbarung anschließen.

*Kapital  
gekauft*

16/11. 67.

## Aktennotiz

Das Bankhaus K hat den persönlich haftenden Gesellschaftern von L eine Fusion im Verhältnis 3 : 1 vorgeschlagen mit der Massgabe, dass die das Umtauschverhältnis übersteigende Substanz von L an die Gesellschaft ausgezahlt werden soll. Dieser Vorschlag, sowie die bei einer Ablehnung notwendigen Alternativen waren in den Tagen vom 12. bis 16. November 1967 Gegenstand eingehender Diskussionen zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern von L und den Herren K.G. und E.G. als Vertretern der Gruppe H.

Die Gesprächspartner sind zu folgenden Ergebnissen gelangt:

- I. Der Fusionsvorschlag von K ist zu den angegebenen Bedingungen für die Gesellschafter von L unannehmbar. Er soll abgelehnt werden. Alle Beteiligten waren sich jedoch darüber einig, dass mit dem Scheitern der Fusionsverhandlungen mit K zugleich erhebliche Investitionen personeller und sachlicher Art bei L notwendig geworden sind. Es bestand ferner Einigkeit darüber, dass derartige Investitionen nur zu Lasten der Gewinnausschüttung für die kommenden Geschäftsjahre finanziert werden können, und dass zu den "persönlichen Investitionen" auch die Gewinnung neuer Gesellschafter gehört, die das Geschäft von L zu erweitern in der Lage sind. Gemeinsam bemühten sich die Gesprächsteilnehmer, für diese Investitionsfragen Lösungen zu finden, die sowohl dem Interesse der Bank als auch den Interessen der Gruppe H und denen der anderen Kommanditisten in fairer Weise gerecht werden.
- II. Die Ergebnisse der Verhandlungen, die in einer Atmosphäre gegenseitigen Vertrauens und gegenseitigen Verständnisses für die Probleme der anderen Seite stattfanden, lassen sich wie folgt zusammenfassen:
  1. Der Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, eine elektronische Datenverarbeitungsanlage, Typ IBM 360/30 zu mieten und sämtliche für den Einsatz solch einer Anlage erforderlichen Maßnahmen unverzüglich zu treffen, fand die uneingeschränkte Zustimmung der Herren K.G. und E.G. . Die



mit der Anschaffung solch einer Anlage erforderlichen personellen Maßnahmen (Abschluss von Beratungsverträgen, Neueinstellung von Spezialisten, Umschulung von Mitarbeitern etc.) sollen unverzüglich eingeleitet werden.

2. Die persönliche Leistungsfähigkeit der Bank soll durch Schaffung eines Zentralsekretariats gesteigert werden. Die Herren E.G. und K.G. sahen ein, dass für dieses Zentralsekretariat, und auch für andere Aufgaben, die Einstellung einiger hochqualifizierter Mitarbeiter mit entsprechend hohen Gehältern notwendig sein wird.
3. Die persönlich haftenden Gesellschafter von L. erläuterten den Herren E.G. und K.G. eingehend die Notwendigkeit für die Bank, mindestens einen neuen Komplementär und dazu Kommanditisten zu gewinnen, die in der Lage sind, der Bank zusätzliches Geschäft zu bringen. Als zusätzlicher Komplementär komme nur eine Persönlichkeit in Frage, die sich bereits jetzt im Bankwesen oder in der Industrie an leitender Stelle bewährt habe und über gute Beziehungen zu den Kapitalsammelstellen verfüge. Solch eine Persönlichkeit sei jedoch nur zu gewinnen, wenn man ihr nicht nur ein gutes laufendes Einkommen, sondern darüber hinaus auch die Möglichkeit einer Kapitalbeteiligung biete. Ebenso sei es erforderlich, so wie es K schon seit vielen Jahren mache, den Kreis der Kommanditisten um Persönlichkeiten und Firmen zu erweitern, die das Geschäft der Bank beleben und erweitern. Aus all diesen Gründen sei es erforderlich, das Vorab der Komplementäre bei der Gewinnverteilung zu erhöhen, und den persönlich haftenden Gesellschaftern eine gewisse Dispositionsmöglichkeit über Kapitalanteile zu geben. Die Herren E.G. und K.G. zeigten für diese Wünsche Verständnis, legten jedoch Wert darauf, dass die hiernach notwendige Abgabe von Kapitalanteilen nicht allein ihrem Stamm zur Last fallen sollte. Demgegenüber wiesen die persönlich haftenden Gesellschafter von L darauf hin, dass auch die Herren Dr.M.Str. und Dr.BvF bereit seien, mit ihren Kapitalanteilen auf je 10 % herunterzugehen.

Es wurde folgendes vereinbart:



- a) Der Gesellschafterversammlung soll vorgeschlagen werden, bei der Gewinnverteilung die Vorabverzinsung des Kapitals auf 6 % festzusetzen.
- b) Die Herren E.G. und K.G. hatten volles Verständnis dafür, dass das derzeitige Vorab für die persönlich haftenden Gesellschafter von 30 % nicht ausreicht, um einem neu ein-tretenden zusätzlichen persönlich haftenden Gesellschafter eine angemessene Tantieme, und damit einen ausreichenden finanziellen Anreiz für den Eintritt in die Bank zu sichern. Sie erklärten sich deswegen für den Fall, dass sich geeignete neue persönlich haftende Gesellschafter finden sollten, mit einer Erhöhung des Vorabs auf 35 % einverstanden. Sollte die Anzahl der persönlich haftenden Gesellschafter später allerdings wieder unter 5 sinken, dann muss über die Höhe des Vorabs (35 % oder 30 % oder eine Zwischenlösung) neu ver-handelt werden. Mit dieser Regelung ist auch Herr Dr.G.v.F. einverstanden. Die in dem Abkommen vom 26.Mai 1965 getrof-fene Regelung, wonach die dort aufgeführten Werte bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt werden, wird durch solch eine Neuregelung des Vorabgewinns nicht berührt. Sie soll vielmehr auch in solch einem Fall unverändert fort-gelten.
- c) Für den Fall, dass neue geeignete Komplementäre oder Komman-ditisten gefunden werden sollten, soll zunächst versucht wer-den, die Kapitalbeteiligung für diese neuen Gesellschafter durch Kauf von verkaufswilligen Gesellschaftern der L-Gruppe bereitzustellen. Sollte sich kein Gesellschafter zum Verkauf bereitfinden, werden die Herren Dr.M.Str. und Dr.B.v.F. mit ihren Beteiligungen auf je 10 %, und die Gruppe H auf 20 % herabgehen.

Hiernach würde Herr Dr.M.Str. insgesamt bis zu 3 % abgeben, Herr Dr.B.v.F. bis zu 3,5 % und die Gruppe S.H. bis zu 6,5 %. Die Herren Dr.M.Str., Dr.B.v.F. und die Gruppe S.H. sind bei der Abgabe von Anteilen im Verhältnis 1 : 1 : 2 heranzuziehen, falls sie untereinander nichts Abweichendes vereinbaren.

- d) Die Herren E.G. und K.G. verzichten bei der Aufnahme neuer Gesellschafter nach Ziff.c) auf das ihrer Gruppe nach § 8 Abs.1 und 2 des Gesellschaftsvertrages zustehende Veto-Recht. Ferner verzichten sie auf ihr Veto-Recht in den Fällen, in denen die Kapitalquote des neu aufgenommenen Gesellschafters ohne eine Verwässerung der Quote der Gruppe S.H. bereitgestellt werden kann. Die Gruppe H. wird sich also einem Aufnahmebeschluss, der die Voraussetzungen<sup>eines</sup> der beiden vorstehenden Sätze erfüllt, und die Zustimmung aller übrigen Gesellschafter gefunden hat, nicht widersetzen.
- e) Die Herren E.G. und K.G. erklärten sich darüber hinaus bereit, bei Bedarf eine Abgabe von weiteren 5 % Kapitalanteilen zu Lasten ihrer Quote, damit also eine Reduzierung ihrer Quote auf 15 %, wohlwollend zu prüfen, falls sich kein anderer abgabebereiter Gesellschafter finden sollte. Diese Wohlwollenserklärung ist dahin auszulegen, dass die Gruppe H. einer Abgabe weiterer Kapitalanteile grundsätzlich zustimmen wird, wenn die Aufnahme des neuen Gesellschafters nach objektiver kaufmännischer Beurteilung für die Bank grosse Vorteile bringt, und gegen ihn in persönlicher und sachlicher Hinsicht keine stichhaltigen Einwände erhoben werden können.
- f) Bei einer Abgabe von Anteilen nach Ziffer c) und e) ist der von dem neuen Gesellschafter zu zahlende Gegenwert nach § 10 Ziff.1 des Gesellschaftsvertrages zu berechnen. Der Gegenwert ist Zug um Zug gegen Übertragung der Anteile in bar zu zahlen.
- g) Mit einem neu eintretenden Gesellschafter ist zunächst ein auf 5 Jahre befristeter Vertrag abzuschliessen, so dass die Gesellschaft die Möglichkeit hat, sich von dem Gesellschafter zu trennen, falls er im Laufe der 5 Jahre die in ihn gesetzten Erwartungen nicht erfüllen sollte. In dem Vertrag ist der neue Gesellschafter zu verpflichten, im Falle seines Ausscheidens nach Ablauf der Fünf-Jahres-Frist die ihm übertragenen Kapitalanteile den Gesellschaftern, von denen er sie erworben hat, zum Rückerwerb anzubieten, wobei für den Rückkaufskurs ebenfalls § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages maßgeblich sein soll.

4. Die Herren K.G. und E.G. legen Wert darauf, dass die Gruppe S.H. auch für den Fall, dass ihre Kapitalbeteiligung unter 20 % sinken sollte, ein Vetorecht gegen Satzungsänderungen behält. Das gilt nicht für die Aufnahme neuer Gesellschafter, für die in Ziffer 3 eine besondere Regelung getroffen worden ist. Die Komplementäre von L hatten für den Wunsch Verständnis. Sie baten jedoch darum, eine zeitliche Begrenzung des Vetorechtes vorzusehen. Die Herren E.G. und K.G. werden zu dieser Frage nach ihrer Rückkehr nach New York noch einmal Stellung nehmen.
5. Die Herren E.G. und K.G. werden die getroffenen Vereinbarungen noch mit Herrn Dr. Stiefel besprechen, um sich gegen eventuelle Risiken rechtlicher Art abzusichern. Sollte sich eine Klausel der in dieser Notiz genannten Vereinbarungen aus Rechtsgründen nicht realisieren lassen, dann soll eine der nicht realisierbaren Vereinbarung möglichst ähnliche Regelung getroffen werden.

Sollte es sich aufgrund der Besprechung mit Herrn Stiefel herausstellen, dass in den getroffenen Vereinbarungen schwerwiegende Risiken für die Gruppe H. enthalten sind, die von den Herren E.G. und K.G. während der Gespräche nicht erkannt worden waren, so werden sich alle Beteiligten um Neuregelungen bemühen, die diesen Risiken in angemessener Form Rechnung tragen.

Essen, den 16. November 1967

F. J. J. J. J.

G. F. J. J. J.

V. J. J. J. J.

J. J. J. J. J.

J. J. J. J. J.

CABLE ADDRESS:  
ERNSTEEFEL NEWYORK

DR. ERNST C. STIEFEL  
COUNSELLOR AT LAW  
52 WALL STREET  
NEW YORK 5  
SUITE 1000

TELEPHONE:  
DIGBY 4-0620

7. Dezember 1967

Herrn Rechtsanwalt  
Dr. Bernhard von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7 - 9  
43 E s s e n

Zur Aktennotiz vom 16. 11. 1967

Lieber Bernhard:

Erich und Kurt haben mir Ihre Aktennotiz uebermittelt. Ich danke Ihnen fuer die exakte und klare Darstellung. Ich habe noch folgende Fragen:

I.

Zur Einschraenkung des Veto-Rechts der Hirschland-Gruppe kraft § 8, Abs. 1 und 2.

A. Bei einer Verwaesserung der Quote bis zu 20%

1. So wie Punkt 3(d) der Aktennotiz gefasst ist, verzichten Erich und Kurt absolut, ohne Ruecksicht auf personelle oder sachliche Einwaende die gegen eine Aufnahme eines neuen Gesellschafters, Kommanditist oder Komplementaer, sprechen moegen. Sollte nicht wenigstens in der Bestimmung ein Vorbehalt gemacht werden, dass das Veto-Recht nicht aufgegeben ist, wenn der aufzunehmende Partner mit den Interessen von Erich und Kurt ausserhalb von Deutschland, insbesondere mit dem Arbeitsbereich der New York Hanseatic in New York, Konflikt hervorrufen koennte ?

2. Die Aufgabe des Veto-Rechts muss gekuppelt sein an die Voraussetzung, dass der neu eintretende Gesellschafter sich der 5 Jahre "Probezeit" unterwirft, wie in Ziffer 3(g) der Aktennotiz vorgesehen. Der Verzicht auf das Veto-Recht gilt nicht, wenn der neue Gesellschafter diese Bedingung nicht annimmt oder geaendert haben will.



3. Erich und Kurt waren der Auffassung, dass sie auf das Veto-Recht nur dann verzichten, wenn alle anderen Gesellschafter, Kommanditisten wie Komplementaere, ausser der Simon Hirschland Gruppe sich einig sind, dass der neue Mann Gesellschafter werden soll. Das ergaebe sich aus § 8, Abs. 1 und 2, sowohl bei der Aufnahme von Komplementaeren wie bei der Aufnahme von Kommanditisten. Ich sagte Erich und Kurt, dass dies aus Ziffer 3(d) Ihrer Aktennotiz sich nicht ergibt. Ein Kommanditist kann vielmehr nach § 8 (1) aufgenommen werden, wenn ausser der qualifizierten Kapitalmehrheit die einfache Mehrheit der PHG's zustimmt, also keineswegs alle. Ein PHG kann aufgenommen werden, wenn saemtliche PHG's zustimmen und die qualifizierte Kapitalmehrheit vorliegt. Auch hier ist eine Aufnahme moeglich, wenn einige Kommanditisten nicht zustimmen. Ich sehe nicht, wie Punkt 3(d) der Aktennotiz hier die Auffassung von Erich und Kurt erhaertet.

B. Bei einer Verwaesserung der Quote unter 20%

Ich habe Erich und Kurt erklart, dass durch den Auslegungssatz, den Sie der "Wohllollenserklaerung" hinzugefuegt haben, in der Tat eine Verpflichtung von Erich und Kurt geschaffen ist, der Aufnahme des neuen Gesellschafters (und damit der Verwaesserung auf unter 20%) zuzustimmen, wenn fuer die Bank objektive Vorteile vorliegen und gegen den neuen Mann persoendlich und sachlich nichts einzuwenden ist. Erich und Kurt koennten die Zustimmung nicht verweigern mit der Begrue ndung, dass die Aufnahme ihnen grosse Nachteile bringen oder sie in persoendlicher oder sachlicher Hinsicht Einwaende haetten, die in ihrer, Erich oder Kurt's, Person oder der Simon Hirschland Gruppe liegen. Ich meine, man sollte den ganzen zweiten Satz in Punkt 3 (e) streichen, da, so wie mir Erich und Kurt erklarten, nur eine Wohllollenserklaerung aber nichts darueber hinaus beabsichtigt war.

II.

Verzicht auf weitere Veto-Rechte als die Aufnahme neuer Gesellschafter ?

1. Ziffer 4 der Aktennotiz sieht vor, dass Erich und Kurt ihr Veto-Recht gegen Satzungsae nderungen (§ 12) behalten wollen, wenn ihre Kapitalbeteiligung unter 20% sinkt. Da, wie oben erklart, nur eine Wohllollenserklaerung, aber keine Zustimmung zu einer Verwaesserung unter 20% vorliegt, sollte Ziffer 4 der Aktennotiz entsprechend abgeschwaecht werden.

2. Bedeutet Ziffer 4, dass Erich und Kurt auf ihr Veto-Recht gegen Satzungsae nderungen verzichten, wenn ihre Quote bis zu 20% eingehalten wird ? Ich glaube nicht. Das Veto-Recht gegen Satzungsae nderungen bleibt in jedem Falle unberuehrt.

3. Nicht geregelt ist die Frage, was mit den anderen Veto-Rechten, bzw. Sonderrechten der Gruppe Hirschland, die an eine vier-Fuenftel Majoritaet gekuppelt sind, abgesehen von Veto-Rechten gegen Satzungsaeenderung und gegen die Aufnahme neuer Gesellschafter, geschehen soll. Dies sind folgende:

(a) § 3 (3) - Widerspruchsrecht gegen ungewoehnliche Geschaefte:  
Dieses Veto-Recht sollte aufrecht erhalten werden.

(b) § 4 (4) - Quorum: Auf dieses Recht wird verzichtet.

(c) § 4 a (2) - Recht auf zwei Verwaltungsratsmitglieder:  
Darueber wurde bereits gesprochen.

(d) § 5 (5) - Schiedsgutachter beim Jahresabschluss:  
Auf dieses Recht wird verzichtet.

(e) § 6 (1) (c) - Ruecklagenbildung: Dieses Recht muss der Gruppe Simon Hirschland erhalten bleiben.

### III.

#### Eintrittsbedingungen fuer den neuen Gesellschafter.

Ziffer 3(g) der Aktennotiz sieht vor, dass "die Gesellschaft" die Moeglichkeit hat, sich nach fuenf Jahren von dem Gesellschafter zu trennen. Welche Majoritaeten sollen hier gelten, um den Gesellschafter zu verabschieden ?

Ich beabsichtige ueber Zuerich am 22. Dezember zu meiner Schwester nach Israel zu fliegen, werde aber auf dem Rueckflug voraussichtlich nur einen kurzen Zwischenaufenthalt in Muenchen nehmen koennen, da ich Ende Februar wiederkomme und dann den ganzen Maerz ueber in Deutschland zu tun habe. Ich werde mich von Muenchen aus bei Ihnen melden und u. U. mit einem zweiten Zwischenaufenthalt ueber Duesseldorf nach New York zurueckfliegen.

Inzwischen bin ich mit freundlichen Gruessen

Ihr

ECS:irn



5. Dezember 1967

Herrn  
Dr. Bernhard von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Verbindlichsten Dank fuer Ihr Schreiben vom 27.  
November mit der unterschriebenen Aktennotiz.  
Ich habe inzwischen ein Exemplar an Ernest  
Stiefel weitergleitet und Sie werden direkt  
von ihm hoeren.

Mit besten Gruessen

Ihr

see Gesellschaftsvertrag 1967

Entwurf eines Briefes von Dr. Steefel an  
Dr. von Falkenhausen

Lieber Bernhard:

Zur Aktennotiz vom 16.11.1967: ~~Erich und Kurt~~ haben mir die Akten-  
notiz ~~erklärt~~ und ich danke Ihnen fuer die exakte und klare Darstellung. Ich habe  
noch folgende Fragen:

I.

Zur Einschraenkung des Veto-Rechts der Hirschland-  
Gruppe kraft § 8, Abs. 1 und 2.

A. Bei einer Verwaesserung der Quote bis zu 20%

1. So wie Punkt 3(d) der Aktennotiz gefasst ist, verzichten ~~Erich und Kurt~~ absolut, ohne Ruecksicht auf personelle oder sachliche Einwaende die gegen eine Aufnahme eines neuen Gesellschafters, Kommanditist oder Komplementaer, sprechen moegen. Sollte nicht wenigstens in der Bestimmung ein Vorbehalt gemacht werden, dass das Veto-Recht nicht aufgegeben ist, wenn der aufzunehmende Partner mit den Interessen von Erich und Kurt ausserhalb von Deutschland, insbesondere mit dem Arbeitsbereich der New York Hanseatic in New York Konflikt hervorrufen koennte ?

2. Die Aufgabe des Veto-Rechts muss gekuppelt sein an die Voraussetzung, dass der neu eintretende Gesellschafter sich der 5 Jahre "Probezeit" unterwirft, wie in Ziffer 3(g) der Aktennotiz vorgesehen. Der Verzicht auf das Veto-Recht gilt nicht, wenn der neue Gesellschafter diese Bedingung nicht annimmt oder geändert haben will.

3. Erich und Kurt waren der Auffassung, dass sie auf das Veto-Recht nur dann verzichten, wenn alle anderen Gesellschafter, Kommanditisten wie Komplementaere, ausser der Simon Hirschland Gruppe sich einig sind, dass der neue Mann Gesellschafter werden soll. Das ergaebe sich aus § 8, Abs. 1 und 2, sowohl bei der Aufnahme von Komplementaeren wie bei der Aufnahme von Kommanditisten. Ich sagte Erich und Kurt, dass dies aus Ziffer 3(d) Ihrer Aktennotiz sich nicht ergibt. Ein Kommanditist kann vielmehr nach § 8 (1) aufgenommen werden, wenn ausser der qualifizierten Kapitalmehrheit die einfache Mehrheit der PHG's zustimmt, also keineswegs alle. Ein PHG kann aufgenommen werden, wenn saemtliche PHG's zustimmen und die qualifizierte Kapitalmehrheit vorliegt. Auch hier ist eine Aufnahme moeglich, wenn einige Kommanditisten nicht zustimmen. Ich sehe nicht, wie Punkt 3(d) <sup>de Aktennotiz</sup> hier die Auffassung von Erich

B. Bei einer Verwaesserung der Quote unter 20%

Ich habe Erich und Kurt erklart, dass durch den Auslegungssatz, den Sie der "Wohllollenserklaerung" hinzugefuegt haben, in der Tat eine Verpflichtung von Erich und Kurt geschaffen ist, der Aufnahme des neuen Gesellschafters (und damit der Verwaesserung auf unter 20%) zuzustimmen, wenn fuer die Bank objektive Vorteile vorliegen und gegen den neuen Mann persoendlich und sachlich nichts einzuwenden ist. Erich und Kurt koennten die Zustimmung nicht ~~w~~ verweigern mit der Begrueendung, dass die Aufnahme ihnen grosse Nachteile bringen oder sie in persoendlicher oder sachlicher Hinsicht Einwaende haetten, die in ihrer, Erich oder Kurt's, Person oder der Simon Hirschland Gruppe liegen. Ich meine, man sollte den ganzen zweiten Satz in Punkt 3(e) streichen, ~~u~~ da, so wie mir Erich und Kurt erklarten, nur eine Wohllollenserklaerung aber nichts darueber hinaus beabsichtigt war.

II.

Verzicht auf weitere Veto-Rechte als die Aufnahme neuer Gesellschafter?

1. Ziffer 4 der Aktennotiz sieht vor, dass Erich und Kurt ihr Veto-Recht gegen Satzungsänderungen (§ 12) behalten wollen, wenn ihre Kapitalbeteiligung unter 20% sinkt. Da, wie oben erklärt, nur eine Wohlwollenserklärung, aber keine Zustimmung zu einer Verwässerung unter 20% vorliegt, sollte Ziffer 4 der Aktennotiz entsprechend abgeschwächt werden.

2. Bedeutet Ziffer 4, dass Erich und Kurt auf ihr Veto-Recht gegen Satzungsänderungen verzichten, wenn ihre Quote bis zu 20% eingehalten wird?

Ich glaube nicht. Das Veto-Recht gegen Satzungsänderungen bleibt <sup>in jedem Falle</sup> unberührt.

3. Nicht geregelt ist die Frage, was mit den anderen Veto-Rechten, bzw. Sonderrechten der Gruppe Hirschland, die an eine vier-Fünftel Majorität gekuppelt sind, ~~geschehen soll~~, abgesehen von Veto-Rechten gegen Satzungsänderung und gegen

die Aufnahme neuer Gesellschafter. <sup>geschehen soll</sup> Dies sind folgende:

(a) § 3 (3) - Widerspruchsrecht gegen ungewöhnliche Geschäfte:

Dieses Veto-Recht sollte aufrecht erhalten werden.

(b) § 4(4) - Quorum: Auf dieses Recht wird verzichtet.

(c) § 4 a (2) - Recht auf zwei Verwaltungsratsmitglieder :

Darauf wird verzichtet.

(d) § 5 (5)-Schiedsgutachter beim Jahresabschluss: Auf dieses

Recht wird verzichtet.

(e) § 6(1)(c) - Ruecklagenbildung : Dieses Recht muss der Gruppe

Simon Hirschland erhalten bleiben.

### III.

#### Eintrittsbedingungen fuer den neuen Gesellschafter

Ziffer 3(g) der Aktennotiz sieht vor, dass "die Gesellschaft" die

Moeglichkeit hat, sich nach fuenf Jahren von dem Gesellschafter zu trennen.

Welche Majoritaeten sollen hier gelten, um den Gesellschafter zu verabschieden. ?



## Aktennotiz

Das Bankhaus K hat den persönlich haftenden Gesellschaftern von L eine Fusion im Verhältnis 3 : 1 vorgeschlagen mit der Maßgabe, dass die das Umtauschverhältnis übersteigende Substanz von L an die Gesellschaft ausbezahlt werden soll. Dieser Vorschlag, sowie die bei einer Ablehnung notwendigen Alternativen waren in den Tagen vom 12. bis 16. November 1967 Gegenstand eingehender Diskussionen zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern von L und den Herren K.G. und E.G. als Vertretern der Gruppe H.

Die Gesprächspartner sind zu folgenden Ergebnissen gelangt:

- I. Der Fusionsvorschlag von K ist zu den angegebenen Bedingungen für die Gesellschafter von L unannehmbar. Er soll abgelehnt werden. Alle Beteiligten waren sich jedoch darüber einig, dass mit dem Scheitern der Fusionsverhandlungen mit K zugleich erhebliche Investitionen personeller und sachlicher Art bei L notwendig geworden sind. Es bestand ferner Einigkeit darüber, dass derartige Investitionen nur zu Lasten der Gewinnausschüttung für die kommenden Geschäftsjahre finanziert werden können, und dass zu den "persönlichen Investitionen" auch die Gewinnung neuer Gesellschafter gehört, die das Geschäft von L zu erweitern in der Lage sind. Gemeinsam beabsichtigten sich die Gesprächsteilnehmer, für diese Investitionsfragen Lösungen zu finden, die sowohl dem Interesse der Bank als auch den Interessen der Gruppe H und denen der anderen Kommanditisten in fairer Weise gerecht werden.
- II. Die Ergebnisse der Verhandlungen, die in einer Atmosphäre gegenseitigen Vertrauens und gegenseitigen Verständnisses für die Probleme der anderen Seite stattfanden, lassen sich wie folgt zusammenfassen:
  1. Der Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, eine elektronische Datenverarbeitungsanlage, Typ IBM 360/50 zu mieten und sämtliche für den Einsatz solcher Anlage erforderlichen Maßnahmen unverzüglich zu treffen, fand die uneingeschränkte Zustimmung der Herren K.G. und E.G. . Die

mit der Anschaffung solcher einer Anlage erforderlichen personellen Maßnahmen (Abschluss von Beratungsverträgen, Neueinstellung von Spezialisten, Umschulung von Mitarbeitern etc.) sollen unverzüglich eingeleitet werden.

2. Die persönliche Leistungsfähigkeit der Bank soll durch Schaffung eines Zentralsekretariats gesteigert werden. Die Herren E.G. und K.G. sahen ein, dass für dieses Zentralsekretariat, und auch für andere Aufgaben, die Einstellung einiger hochqualifizierter Mitarbeiter mit entsprechend hohen Gehältern notwendig sein wird.
3. Die persönlich haftenden Gesellschafter von L. erläuterten den Herren E.G. und K.G. eingehend die Notwendigkeit für die Bank, mindestens einen neuen Komplementär und dazu Kommanditisten zu gewinnen, die in der Lage sind, der Bank zusätzliches Geschäft zu bringen. Als zusätzlicher Komplementär komme nur eine Persönlichkeit in Frage, die sich bereits jetzt im Bankwesen oder in der Industrie an leitender Stelle bewährt habe und über gute Beziehungen zu den Kapitalbeschaffungsstellen verfüge. Solch eine Persönlichkeit sei jedoch nur zu gewinnen, wenn man ihr nicht nur ein gutes laufendes Einkommen, sondern darüber hinaus auch die Möglichkeit einer Kapitalbeteiligung biete. Ebenso sei es erforderlich, so wie es K schon seit vielen Jahren mache, den Kreis der Kommanditisten um Persönlichkeiten und Firmen zu erweitern, die das Geschäft der Bank beleben und erweitern. Aus all diesen Gründen sei es erforderlich, das Vorab der Komplementäre bei der Gewinnverteilung zu erhöhen, und den persönlich haftenden Gesellschaftern eine gewisse Dispositionsmöglichkeit über Kapitalanteile zu geben. Die Herren E.G. und K.G. zeigten für diese Wünsche Verständnis, legten jedoch Wert darauf, dass die hiernach notwendige Abgabe von Kapitalanteilen nicht allein ihrem Stamm zur Last fallen sollte. Demgegenüber wiesen die persönlich haftenden Gesellschafter von L. darauf hin, dass auch die Herren Dr.M.Str. und Dr.BvF bereit seien, mit ihren Kapitalanteilen auf je 10 % herunterzugehen.

Es wurde folgendes vereinbart:

- a) Der Gesellschafterversammlung soll vorgeschlagen werden, bei der Gewinnverteilung die Vorabverzinsung des Kapitals auf 8 % festzusetzen.
- b) Die Herren S.G. und K.G. hatten volles Verständnis dafür, dass das derzeitige Vorab für die persönlich haftenden Gesellschafter von 30 % nicht ausreicht, um einem neu eintretenden zusätzlichen persönlich haftenden Gesellschafter eine angemessene Testieme, und damit einen ausreichenden finanziellen Anreiz für den Eintritt in die Bank zu sichern. Sie erklärten sich deswegen für den Fall, dass sich geeignete neue persönlich haftende Gesellschafter finden sollten, mit einer Erhöhung des Vorabs auf 35 % einverstanden. Sollte die Anzahl der persönlich haftenden Gesellschafter später allerdings wieder unter 5 sinken, dann muss über die Höhe des Vorabs (35 % oder 30 % oder eine Zwischenlösung) neu verhandelt werden. Mit dieser Regelung ist auch Herr Dr.O.v.F. einverstanden. Die in dem Abkommen vom 26.Mai 1953 getroffene Regelung, wonach die dort aufgeführten Werte bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt werden, wird durch solche eine Neuregelung des Vorabgewinns nicht berührt. Sie soll vielmehr auch in solch einem Fall unverändert fortgelten.
- c) Für den Fall, dass neue geeignete Komplementäre oder Kommanditisten gefunden werden sollten, soll zunächst versucht werden, die Kapitalbeteiligung für diese neuen Gesellschafter durch Kauf von verkaufswilligen Gesellschaftern der L-Gruppe bereitzustellen. Sollte sich kein Gesellschafter zum Verkauf bereitfinden, werden die Herren Dr.M.Str. und Dr.B.v.F. mit ihren Beteiligungen auf je 10 %, und die Gruppe II auf 20 % herabgehen.

Hierauf würde Herr Dr.M.Str. insgesamt bis zu 7 % abgeben, Herr Dr.B.v.F. bis zu 3,5 % und die Gruppe S.H. bis zu 6,5 %. Die Herren Dr.M.Str., Dr.B.v.F. und die Gruppe S.H. sind bei der Abgabe von Anteilen im Verhältnis 1 : 1 : 2 heranzuziehen, falls sie untereinander nichts Abweichendes vereinbaren.



- d) Die Herren E.G. und K.G. verzichten bei der Aufnahme neuer Gesellschafter nach Ziff.c) auf das ihrer Gruppe nach § 8 Abs.1 und 2 des Gesellschaftsvertrages zustehende Veto-Recht. Ferner verzichten sie auf ihr Veto-Recht in den Fällen, in denen die Kapitalquote des neu aufgenommenen Gesellschafters ohne eine Verwässerung der Quote der Gruppe S.H. bereitgestellt werden kann. Die Gruppe H. wird sich also einem Aufnahmebeschluss, der die Voraussetzungen<sup>eines</sup> der beiden vorstehenden Sätze erfüllt, und die Zustimmung aller übrigen Gesellschafter gefunden hat, nicht widersetzen.
- e) Die Herren E.G. und K.G. erklärten sich darüber hinaus bereit, bei Bedarf eine Abgabe von weiteren 5 % Kapitalanteilen zu Lasten ihrer Quote, damit also eine Reduzierung ihrer Quote auf 15 %, wohlwollend zu prüfen, falls sich kein anderer abgabebereiter Gesellschafter finden sollte. Diese Wohlwollenserklärung ist dahin auszulegen, dass die Gruppe H. einer Abgabe weiterer Kapitalanteile grundsätzlich zustimmen wird, wenn die Aufnahme des neuen Gesellschafters nach objektiven kaufmännischer Beurteilung für die Bank grosse Vorteile bringt, und gegen ihn in persönlicher und sachlicher Hinsicht keine stichhaltigen Einwände erhoben werden können.
- f) Bei einer Abgabe von Anteilen nach Ziffer c) und e) ist der von dem neuen Gesellschafter zu zahlende Gegenwert nach § 10 Ziff.1 des Gesellschaftsvertrages zu berechnen. Der Gegenwert ist Zug um Zug gegen Übertragung der Anteile in bar zu zahlen.
- g) Mit einem neu eintretenden Gesellschafter ist zunächst ein auf 5 Jahre befristeter Vertrag abzuschliessen, so dass die Gesellschaft die Möglichkeit hat, sich von dem Gesellschafter zu trennen, falls er im Laufe der 5 Jahre die in ihn gesetzten Erwartungen nicht erfüllen sollte. In dem Vertrag ist der neue Gesellschafter zu verpflichten, im Falle seines Ausscheidens nach Ablauf der Fünf-Jahres-Frist die ihm übertragenen Kapitalanteile den Gesellschaftern, von denen er sie erworben hat, zum Rückerwerb anzubieten, wobei für den Rückkaufkurs ebenfalls § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages maßgeblich sein soll.

4. Die Herren K.G. und E.G. legen Wert darauf, dass die Gruppe S.H. auch für den Fall, dass ihre Kapitalbeteiligung unter 20 % sinken sollte, ein Vetorecht gegen Satzungsänderungen behält. Das gilt nicht für die Aufnahme neuer Gesellschafter, für die in Ziffer 3 eine besondere Regelung getroffen worden ist. Die Komplementäre von L hatten für den Wunsch Verständnis. Sie baten jedoch darum, eine zeitliche Begrenzung des Vetorechtes vorzusehen. Die Herren E.G. und K.G. werden zu dieser Frage nach ihrer Rückkehr nach New York noch einmal Stellung nehmen.

5. Die Herren E.G. und K.G. werden die getroffenen Vereinbarungen noch mit Herrn Dr. Stiefel besprechen, um sich gegen eventuelle Risiken rechtlicher Art abzusichern. Sollte sich eine Klausel der in dieser Notiz genannten Vereinbarungen aus Rechtsgründen nicht realisieren lassen, dann soll eine der nicht realisierbaren Vereinbarung möglichst ähnliche Regelung getroffen werden.

Sollte es sich aufgrund der Besprechung mit Herrn Stiefel herausstellen, dass in den getroffenen Vereinbarungen schwerwiegende Risiken für die Gruppe H. enthalten sind, die von den Herren E.G. und K.G. während der Gespräche nicht erkannt worden waren, so werden sich alle Beteiligten um Neuregelungen bemühen, die diesen Risiken in angemessener Form Rechnung tragen.

Essen, den 16. November 1967

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein

4300 Essen, den 23. 10. 1967.  
Lindenallee 7-9  
Tel. 21401

17

Lieber Kurt !

Haben Sie herzlichen Dank für Brief und Avis.

Ich freue mich besonders, daß Ihr lebendes Gewissen mitkommt. Wir werden es diesmal zwar hoffentlich nicht zur Harmonisierung auf Gesellschafterebene benötigen. Dafür können wir es aber 100 %ig zum Schutz der Grenzen Ihres Leistungsvermögens einsetzen.

Empfang und Abholung mit Ehrenjungfrauen wie immer.

In diesem Sinne herzliche Grüße an alle Beteiligten

K

Finckenstein



19. Oktober 1967

Dr. Jur. G. Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland

Lieber Gotthard.

Verbindlichsten Dank fuer Ihr Schreiben vom 3. Oktober, das ich nach meiner Rueckkehr von Rio de Janeiro und Buenos Aires vorfand. Werner hatte uns kurz, wie Sie schreiben, ueber die Ergebnisse der Unterhaltung mit K. berichtet und Ihr ausfuehrlicher Bericht hat uns sehr interessiert.

Wie im Januar Finck, Bernhard und Werner hier waren, waren sich alle Beteiligten darueber einig, dass wenn ein Umtauschverhaeltnis von 2 : 1 nicht zu erzielen waere, man die Verhandlungen abbrechen sollte und der Satz in dem Memorandum, den wir ueber diese Unterhaltung wegen des Umtauschverhaeltnisses gemacht haben, drueckte nicht nur unsere Ansicht aus, sondern auch die der Essener Herren. Als ich im Mai in Essen war und dieses Thema neuerdings besprochen wurde, wurde mir mitgeteilt, dass eventuell ein kleiner Zuschuss von der L. Seite zu machen sei, um das Umtauschverhaeltnis von 2 : 1 zu erreichen. Darueber hinaus waren alle Beteiligten einig, sollte man auf keinen Fall gehen. Auch hiermit waren wir einverstanden. Darueber hinaus habe ich das Gefuehl, auch besonders nach den damaligen Unterhaltungen mit den Essener Herren, sollte man in keinem Falle gehen und wir waren uns damals alle einig, dass wenn der Weg mit K. im Verhaeltnis von 2 : 1 nicht geht, man allein neue Wege gehen muesste und mit eigenen Kraefte die Probleme loesen sollte. Ich muss sagen, in dieser Hinsicht haben wir unsere Ansicht auch nicht geaendert. Trotzdem haben Erich und ich uns entschlossen um den 10. November herum fuer ein paar Tage nach Essen zu kommen, um die Probleme noch mit Ihnen allen zu beraten.

Sued-Amerika war sehr interessant und lehrreich.

Mit herzlichen Gruessen

Ihr

K: H: G:

DR. JUR. G. FREIHERR VON FALKENHAUSEN

PRIVAT:  
ESSEN-BREDENEY  
BRACHTSTRASSE 21  
FERNSPRECHER: 41764  
26069

BURKHARDT & CO.  
ESSEN, LINDENALLEE 7/9  
DRAHTWORT: BURKBANK  
FERNSCHREIBER: 0857850  
FERNSPRECHER: 214 01

ESSEN, DEN 3. Oktober 1967

Lieber Kurt!

Wie Ihnen Werner Kehl bereits in grossen Zügen mündlich berichtet konnte, hat uns die Gruppe K nunmehr ein neues Fusionsangebot gemacht: Es wird uns ein Umtauschverhältnis von 3 : 1 vorgeschlagen, zuzüglich einer Barabfindung für die das Verhältnis 3 : 1 übersteigende Substanz bei L.

Grundlage für das Umtauschangebot ist der sogenannte Fonds de Commerce, d.h. das Geschäftsvolumen der beiden Häuser, bei dessen Vergleich sich ein Verhältnis von 3 : 1 tatsächlich rechtfertigen liesse.

Bei einem Umtausch auf der Basis des Substanz- und Ertragswertes würden wir besser dastehen. Deswegen sind ja auch die Herren von K, die immer wieder betonen, dass sie sich nichts schenken lassen wollen, bereit, die übersteigende Substanz abzugelten. Wie Sie wissen, hat Herr Dr. Ka. im Sommer die Substanzwerte der beiden Häuser verglichen. Diese Expertise, die natürlich auf Schätzungen beruht, ist für L. recht günstig ausgefallen. Auch wenn man einige Positionen bereinigt und Abstriche vornimmt, dürfte die Substanz bei K nur etwa doppelt soviel wert sein wie bei L. Um die Substanzwerte auf ein Verhältnis von 3 : 1 zu bringen, könnte demnach das Kapital von L um  $\frac{1}{3}$  herabgesetzt und der frei werdende Betrag an die Gesellschafter verteilt werden.

Wie Sie sich denken können, hat uns das Angebot von K zunächst sehr überrascht. Schliesslich war in Hohenaschau vereinbart worden, dass als Richtgrössen die Substanz- und Ertragswerte der beiden Gesellschaften genommen werden sollten. An und für sich ist eine Fusion auf der Basis des Fonds de Commerce, verbunden mit einer Abfindung für die überzählige Substanz, durchaus diskutierbar. Was uns jedoch störte, war, dass dieses Angebot erst so spät gekommen ist, d.h. erst dann, als erwiesen war, dass ein Umtauschverhältnis auf anderer Grundlage zu Gunsten von L sprechen würde. Wenn man bei K den Fonds de Commerce tatsächlich als unabdingbare Grundlage für eine Fusion betrachtet hat, dann hätte das eigentlich schon in Hohenaschau zur Sprache kommen müssen. Zur Entlastung von K kann man nur sagen, dass die drei Herren in Hohenaschau schlecht vorbereitet waren. Wie sich im Verlauf der Unterredung immer wieder herausstellte, hatten sie sich mit dem notwendigen Zahlenwerk nur überschlägig beschäftigt.

# Intentional Second Exposure

DR. JUR. G. FREIHERR VON FALKENHAUSEN

PRIVAT:  
ESSEN-BREDENEY  
BRACHTSTRASSE 21  
FERNSPRECHER: 41764  
26069

BURKHARDT & CO.  
ESSEN, LINDENALLEE 7/9  
DRAHTWORT: BURKBANK  
FERNSCHREIBER: 0857850  
FERNSPRECHER: 214 01

ESSEN, DEN 3. Oktober 1967

Lieber Kurt!

Wie Ihnen Werner Kehl bereits in grossen Zügen mündlich berichten konnte, hat uns die Gruppe K nunmehr ein neues Fusionsangebot gemacht: Es wird uns ein Umtauschverhältnis von 3 : 1 vorgeschlagen, zuzüglich einer Barabfindung für die das Verhältnis 3 : 1 übersteigende Substanz bei L.

Grundlage für das Umtauschangebot ist der sogenannte Fonds de Commerce, d.h. das Geschäftsvolumen der beiden Häuser, bei dessen Vergleich sich ein Verhältnis von 3 : 1 tatsächlich rechtfertigen liesse.

Bei einem Umtausch auf der Basis des Substanz- und Ertragswertes würden wir besser dastehen. Deswegen sind ja auch die Herren von K, die immer wieder betonen, dass sie sich nichts schenken lassen wollen, bereit, die übersteigende Substanz abzugelten. Wie Sie wissen, hat Herr Dr. Ka. im Sommer die Substanzwerte der beiden Häuser verglichen. Diese Expertise, die natürlich auf Schätzungen beruht, ist für L. recht günstig ausgefallen. Auch wenn man einige Positionen bereinigt und Abstriche vornimmt, dürfte die Substanz bei K nur etwa doppelt soviel wert sein wie bei L. Um die Substanzwerte auf ein Verhältnis von 3 : 1 zu bringen, könnte demnach das Kapital von L um  $\frac{1}{3}$  herabgesetzt und der frei werdende Betrag an die Gesellschafter verteilt werden.

Wie Sie sich denken können, hat uns das Angebot von K zunächst sehr überrascht. Schliesslich war in Hohenaschau vereinbart worden, dass als Richtgrössen die Substanz- und Ertragswerte der beiden Gesellschaften genommen werden sollten. An und für sich ist eine Fusion auf der Basis des Fonds de Commerce, verbunden mit einer Abfindung für die überzählige Substanz, durchaus diskutierbar. Was uns jedoch störte, war, dass dieses Angebot erst so spät gekommen ist, d.h. erst dann, als erwiesen war, dass ein Umtauschverhältnis auf anderer Grundlage zu Gunsten von L sprechen würde. Wenn man bei K den Fonds de Commerce tatsächlich als unabdingbare Grundlage für eine Fusion betrachtet hat, dann hätte das eigentlich schon in Hohenaschau zur Sprache kommen müssen. Zur Entlastung von K kann man nur sagen, dass die drei Herren in Hohenaschau schlecht vorbereitet waren. Wie sich im Verlauf der Unterredung immer wieder herausstellte, hatten sie sich mit dem notwendigen Zahlenwerk nur überschlägig beschäftigt.



Unsere Reaktion auf das Angebot von K war daher zunächst negativ. Wenn wir Essener Gesellschafter es trotzdem für richtig halten, dieses Angebot mit Ihnen zu diskutieren, dann deshalb, weil es, rein wirtschaftlich gesehen, durchaus Vorteile für die L-Gesellschafter bietet. Als dem Senior der Essener Gesellschafter fällt mir die Aufgabe zu, Ihnen das Angebot von K "sine ira et studio" zu erläutern. Ich möchte dazu folgendes sagen:

Die Herren von K sind anscheinend bereit, sich eine Fusion im Verhältnis von 3 : 1 etwas kosten zu lassen. Wer bei L als Gesellschafter ausscheiden möchte, kann also mit einem günstigen Abfindungskurs rechnen. Zudem hätten, wenn Gesellschafter mit einem Drittel des Kapitals ausscheiden, die übrigen Gesellschafter in der neuen Gesellschaft die gleiche Quote, wie bei einer Fusion im Verhältnis von 2 : 1 ohne Kapitalherabsetzung.

Der wesentliche Vorteil eines Zusammengehens mit K liegt für die L-Gesellschafter darin, dass ihnen dann erhebliche Investitionen in personeller und sachlicher Hinsicht erspart bleiben würden, die sonst mit Sicherheit auf sie zukämen. Ohne derartige Investitionen könnte L auf die Dauer nicht international konkurrenzfähig bleiben. Aber selbst wenn diese Investitionen einen optimalen Nutzen bringen sollten, wäre es eine Illusion zu glauben, dass L auf die Dauer allein bleiben kann. Wie Sie wissen, hat der Konzentrationsprozess im Bankgewerbe erst angefangen. Auch eine Kombination von K und L würde nicht der Weisheit letzter Schluss sein. Vielmehr ist anzunehmen, dass eine Gesellschaft K & L nach einer Reihe von Jahren in einer noch grösseren Gruppe aufgehen wird.

Solche Investitionen, die uns also nicht vor weiteren Fusionsgesprächen bewahren, sondern bestenfalls unsere Verhandlungsbasis für spätere Fusionsgespräche verbessern könnten, würden bei einem Zusammengehen mit K nicht mehr notwendig sein. K hat in den vergangenen Jahren einen Apparat aufgebaut, der der Gesellschaft auch die Bewältigung neuer Aufgaben ohne organisatorische Engpässe ermöglicht. Für den Aufbau dieses Apparates hat K in der Vergangenheit erhebliche Summen aufwenden müssen. Diese Investitionen, die die Ertragskraft von K erheblich gesteigert haben, würden den Gesellschaftern von L zugutekommen.

Ein Scheitern der Verhandlungen mit K hätte wahrscheinlich für alle L-Gesellschafter eine Verringerung ihrer gegenwärtigen Rendite zur Folge. Eine Fusion auf der Grundlage des letzten Angebots von K würde den Gesellschaftern solch eine Einbuße ersparen. Wer ausscheiden will, erhielte einen günstigen Abfindungskurs. Wer in der Gesellschaft bleiben will, profitiert von den bereits von K vorgenommenen Investitionen und steht, unter der Voraussetzung, dass Gesellschafter mit einem Drittel des L-Kapitals ausscheiden, zudem noch so da, als ob die Fusion im Verhältnis 2 : 1 zustande gekommen wäre.

Zum Abschluss müssen wir noch ein anderes Problem anschneiden, das uns in den letzten Wochen und Monaten sehr beschäftigt hat.

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 3.10.1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Sie hatten schon während der Gespräche in New York den Wunsch geäussert, Ihre Beteiligung an der neuen Gesellschaft aus steuerlichen Gründen auf mindestens 10 % zu halten. Für diesen Wunsch, dessen wirtschaftliche Berechtigung uns einleuchtet, haben wir uns in den Verhandlungen mit K auch immer wieder nachdrücklich eingesetzt. Es ist jedoch nicht zu verkennen, dass es angesichts der anhaltenden Tendenz zur Konzentration im Bankgewerbe kaum möglich sein wird, Ihnen auf die Dauer eine 10%ige Beteiligung zu erhalten. Bei einer Fusion mit K im Verhältnis von 2 : 1 wäre das im Anfang möglich gewesen. Aber schon bei der Aufnahme neuer Gesellschafter würden sich dann für Sie, und auch für uns, ernsthafte Probleme ergeben. Bernhard hat mit Ernst Stiefel die Steuerfrage geprüft. Eine Möglichkeit, Ihnen für den Fall, dass Ihre Beteiligung unter 10 % sinken sollte, die Steuer zu ersparen, haben sie bisher noch nicht gefunden. Solch ein Absinken wird sich jedoch auf die Dauer, auch bei allem guten Willen der beteiligten Gesellschafter, kaum vermeiden lassen.

Diese Erwägungen sind natürlich nicht auf eine Fusion K und L beschränkt. Die gleichen Probleme würden sich vielmehr mit gleicher Intensität bei jeder anderen Fusion ergeben, wenn wir uns auf einer international konkurrenzfähigen Grösse halten wollen. Unsere Freunde von Suez haben uns wiederholt nahegelegt, nach geeigneten Fusionspartnern Ausschau zu halten. Bei seinem letzten Besuch in Paris wurde Finck deutlich zu verstehen gegeben, dass man von uns in dieser Hinsicht nunmehr konkrete Vorschläge erwarte. Suez selbst ist in Richtung Konzentration schon sehr weit gegangen.

Wie wir die Notwendigkeit, grösser zu werden, mit Ihrem Wunsch nach einer 10%igen Quote auf die Dauer vereinbaren sollen, wissen wir zur Zeit nicht. Wir werden weiter nach einer angemessenen Lösung suchen.

Was das weitere Procedere mit K angeht, so wollen wir über Details nicht mehr verhandeln. Sollten sich L-Gesellschafter mit einem Drittel des Gesellschaftskapitals zum Ausscheiden aus der Gesellschaft bereit finden, dann würden wir K auf der Basis "take it or leave it" ein festes Angebot, d.h. Umtauschverhältnis 3 : 1 + Zuzahlung eines Betrages X, machen. Voraussetzung hierfür wäre natürlich Ihr grundsätzliches Einverständnis zu solch einem Taktieren.

Sagen Sie uns doch bitte ganz offen, wie Sie zu dem Angebot von K stehen. Zu weiteren Erläuterungen und Auskünften sind wir selbstverständlich gern bereit.

Mit vielen Grüssen, denen sich die anderen Essener Gesellschafter anschliessen, bin ich

Ihr



*Karl-Wilhelm Graf Finckenstein*

4300 Essen, den 2.10.1967

*Lindenallee 7-9  
Tel. 21401*

Lieber Kurt !

Da wir lange nichts mehr voneinander gehört haben, möchte ich Ihnen kurz wenigstens ein Lebenszeichen geben.

Bernhard hat einen Brief in Vorbereitung, der Ihnen die Wendung, die das Gespräch mit "K" genommen hat, noch einmal im einzelnen darstellen soll. In den vorhergegangenen Wochen glaubte ich mich in Übereinstimmung mit der anderen Seite, und deshalb hat mich die Haltung, die hinter dem letzten Vorschlag steht, mehr als überrascht. Mit dieser sophistischen Wendung jedenfalls habe ich nicht gerechnet.

Von der Sache her bin ich nach wie vor überzeugt, daß ein Zusammengehen der beiden Häuser die vernünftigste Lösung wäre. Ich kann und will mich aber nicht zum Bannerträger der neuen Vorschläge machen und glaube, daß man das Gespräch nur dann fortsetzen sollte, wenn der eine oder andere Gesellschafter von sich aus die Gelegenheit benützen möchte, um zu einem günstigen Kurs seine Beteiligung zu realisieren oder wenn die Voraussetzungen für die einzig mögliche Alternative nicht zu schaffen wäre. Die einzige Alternative, die ich im Augenblick für möglich halte, ist die Aufwertung aus eigener Kraft, die grundlegende personelle, organisatorische und im gewissen Umfange auch rechtliche Veränderungen voraussetzt.

Da Strucki und Kehl noch in Urlaub sind und Vater Falkenhausen nach ihrer Abreise zurück kam, werden wir uns erst am Anfang der kommenden Woche noch einmal gemeinsam unterhalten können.

Inzwischen hatten wir große Sorgen mit meiner Mutter, die einen Schlaganfall bekam; und mit meiner Schwester, die mit einem durchgebrochenen Magengeschwür zusammenbrach. Nun liegen beide hier in Essen in der Klinik. Der Zustand hat sich bei beiden gebessert, aber die Sorgen sind dennoch geblieben.

Nach dem Motto "Keine Nachricht, gute Nachricht" hoffe ich, daß es Ihnen selbst gut geht. Jedenfalls möchte ich Ihnen dies herzlich wünschen. Bitte, grüßen Sie zu Hause und seien Sie selbst herzlichst begrüßt,



*Bankhaus Burkhardt & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 5. September 1967  
Lindenallee 7-9

Lieber Kurt!

Mit diesem Brief, den Ihnen Werner Kehl bei seiner Ankunft in New York übergeben wird, möchten wir Ihnen noch einmal unsere Ideen über die Stellung Ihrer Gruppe in der neuen Gesellschaft K, L & Co. unterbreiten. Werner wird sicherlich die Möglichkeit haben, unsere Vorschläge während seines Aufenthaltes in New York mit Ihnen und Erich zu besprechen.

Ausgangspunkt unserer Überlegungen ist Ihre Aktennotiz vom 27. Januar 1967, die Sie im Anschluss an unsere ersten Fusionsgespräche in New York verfasst haben. Ihre Gruppe hat in dieser Notiz Ihre Wünsche in zehn Punkten niedergelegt. Über die einzelnen Punkte sind in der Folgezeit sowohl mit den Herren von K als auch mit Ihrer Gruppe sehr eingehende Verhandlungen geführt worden. Wir haben uns bereits über eine ganze Reihe wesentlicher Punkte einigen können, nämlich über die Punkte 2 (Umtauschverhältnis möglichst 2 : 1), 3 (Vetorecht Ihrer Gruppe), 4 (Zwangsausschluss von Gesellschaftern), 8 (Übernahme des sogenannten Hirschland-Vertrages durch die neue Gesellschaft K, L & Co.) und 9 (Kündigungsrecht der Erben eines verstorbenen Gesellschafters Ihres Stammes). Auch über den letzten Absatz von Ziffer 1 (Vertretung Ihrer Gruppe im Verwaltungsrat und im Kreditausschuß der neuen Gesellschaft K, L & Co.) sind wir zu einer allseits akzeptablen Regelung gekommen. Wir dürfen insoweit auf unser Schreiben an Sie vom 11. April ds. Js. sowie auf unsere Besprechungen in Essen anlässlich Ihres Besuches im Mai verweisen.

Noch offen sind die Punkte 7 (Gewinnverteilung), 5, 6 und 10 (Kapitalbeteiligung Ihrer Gruppe an der neuen Gesellschaft) sowie Ihre in Ziffer 1 geäußerten finanziellen Sonderwünsche.

Was die Gewinnverteilung (Ziffer 7) angeht, so können wir Ihnen zur Zeit keine konkreten Vorschläge machen. Herr N. von K hat jedoch Finck gesagt, dass sich die Partner von K, nachdem Herr Dr. Z. Anfang dieser Woche aus seinem Urlaub zurückgekehrt ist, in allernächster Zeit zusammensetzen werden, um uns in Sachen Gewinnverteilung einen neuen Vorschlag zu machen.

Was die Höhe der Beteiligung Ihrer Gruppe an der neuen Gesellschaft K, L & Co. anbetrifft, so haben wir für Ihren Wunsch, Ihren Anteil wegen der amerikanischen Zinsausgleichssteuer auf 10 % des Gesellschaftskapitals zu halten, volles Verständnis. Das gleiche gilt auch von den Herren von K. Wir haben Ihnen daher in New York zugesagt, dafür zu sorgen, dass Ihre Gruppe nach

*Bankhaus Burkhart & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 5.9.1967

AN Herrn Kurt H. Grunebaum

vollzogener Fusion an der neuen Gesellschaft mit 10 % beteiligt ist. Wie die für eine Aufrundung Ihrer Beteiligung auf 10 % notwendigen Anteile aufgebracht werden, steht noch nicht fest. Sollte sich bei den L-Gesellschaftern kein verkaufsbereiter Gesellschafter finden, dann müssen eben alle Gesellschafter, ausser Ihrer Gruppe, pro rata herangezogen werden.

In unseren Gesprächen mit den Herren von K bestand volle Einigkeit darüber, dass versucht werden sollte, Ihrer Gruppe auch bei späteren Kapitalveränderungen eine Beteiligung von 10 % zu sichern. Ihnen hierfür eine Garantie zu geben, haben die Herren von K jedoch abgelehnt. Bei Kapitalerhöhungen aus Gewinnen wird Ihre Gruppe selbstverständlich das Recht haben, an dieser Erhöhung pro rata teilzunehmen. Schwierigkeiten könnten jedoch, was wir Ihnen offen sagen müssen, bei der Aufnahme neuer Gesellschafter eintreten. Theoretisch wäre hier die Möglichkeit denkbar, dass Ihre Gruppe in einem solchen Fall die Kapitalerhöhung in dem Umfang mitmacht, in dem es erforderlich ist, um ihr auch an dem erhöhten Kapital eine Beteiligung von 10 % zu sichern. Die Herren von K haben hiergegen indessen Bedenken geäussert. Sie glauben nicht, dass ihre Kommanditisten einer Regelung, die Ihre Gruppe bei Kapitalerhöhungen derart bevorzugt, zustimmen werden. Mehr als eine Wohlwollenserklärung der Herren von K wird sich daher zu diesem Punkt nicht erreichen lassen.

Immerhin ist zu berücksichtigen, dass die Aufnahme eines neuen Gesellschafters eine Satzungsänderung darstellt. Über Satzungsänderungen entscheidet die Gruppe L jedoch nach dem vorgesehenen Poolvertrag en bloc. Gegen den Widerstand einer Kapitalmehrheit innerhalb der Gruppe L lässt sich die Aufnahme eines neuen Gesellschafters nicht durchsetzen. Da wir einer unfairen Behandlung Ihrer Gruppe im Zusammenhang mit der Aufnahme eines neuen Gesellschafters niemals zustimmen werden, ist es also möglich, durch gemeinsame Abstimmung eine Verwässerung Ihrer Quote zu verhindern.

Was Ihre Abfindungsansprüche angeht, so haben die Herren von K bereits einen 5-jährigen Beratungsvertrag mit einem jährlichen Beratungshonorar von DM 72.000,- konzidiert. Darüber hinaus werden wir uns bei unseren Gesellschaftern dafür einsetzen, dass Ihnen der Stamm L eine zusätzliche Zahlung von DM 100.000,-, zahlbar in 5 Jahresraten à DM 20.000,-, leistet. Während der Beratungsvertrag zu Lasten der neuen Gesellschaft K, L & Co. gehen würde, müsste für die Zusatzzahlung von DM 100.000,- in der Bilanz von L eine entsprechende Rückstellung gebildet werden. Angesichts der Tatsache, dass Ihre Gruppe als grösster Gesellschafter von der Fusion am meisten profitieren wird, halten wir dieses Angebot für angemessen. Eine höhere Abfindungssumme wäre auch bei unseren Kommanditisten, insbesondere den Herren von Suez und den Treugebern von Herrn Dr.K., kaum durchzusetzen.

Wir möchten Sie bitten, unsere Vorschläge gemeinsam mit Erich zu

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 5.9.1967

AN Herrn Kurt H. Grunebaum

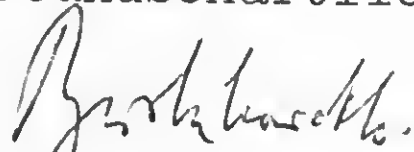
überprüfen. Werner Kehl wird Ihnen gern mit zusätzlichen Auskünften, falls Sie solche benötigen sollten, zur Verfügung stehen.

Sie werden verstehen, dass uns sehr daran gelegen ist, alle noch offen gebliebenen Verhandlungspunkte mit Ihrer Gruppe baldmöglichst zu klären. Auf keinen Fall dürfen die Fusionsverhandlungen mit K in einem vorgerückten Stadium an dem Widerspruch Ihrer Gruppe scheitern.

Wir hoffen daher sehr, dass Werner Kehl mit Ihrem zustimmenden Bescheid nach Essen zurückkommt.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst



(Burkhardt & Co., Dr. Meyer-Struckmann)

19. April 1967

Herrn  
Dr. Fritz Meyer-Struckmann  
Bukhardt & Co.  
Essen  
Lindenallee 7-9

Lieber Fritz.

Ich bestaetige den Empfang Deines Schreibens vom 11. April, dessen Inhalt wir ja am Wochenende vom 6.-7. Mai mehr besprechen werden. Es laesst sich dazu eine ganze Menge sagen, aber ich glaube es ist leichter muendlich. Nur zwei Punkte moechte ich hervorheben:

1. Wir haben nie einen Zwischenbescheid bekommen und wenn ich nicht Erich die Adresse von Finckenstein mitgeteilt haette und Herr Finckenstein netterweise dann Erich besucht haette, ungefaehr 3 - 4 Wochen nach dem Ereignis, waeren wir bis heute ueber die Unterhaltungen in Hohenaschau vollstaendig uninformiert. Wenn ich dabei an die Affaire Suez denke, wo ich ordnungsgemaess hier immer noch dementiert habe, waehrend Ihr es bereits veroeffentlicht hattet, ohne uns dieses mitzuteilen, so hat mir Euer Schweigen auch etwas "die Sprache verschlagen".
2. Ich glaube wir sollten, trotz Meinungsverschiedenheiten, die ja im Leben immer auftreten, beim "Du" bleiben, aber ich fuege mich natuerlich Deinem Votum.

Nichtsdestoweniger bin ich

mit herzlichen Gruessen

Dein

KHG:1a



*Bankhaus Burkhart & Co.*  
GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN,  
Lindenallee 7-9

den 11. April 1967

Lieber Kurt!

Seit dem letzten Gespräch in Harrison und New York sind nunmehr sechs Wochen vergangen. Wenn Sie bisher nach dem Zwischenbescheid von Herrn Dr. G.v.F. noch keine weitere Nachricht von uns erhalten haben, so hat es nicht nur daran gelegen, dass uns die Bedingungen, die Sie Bernhard als Preis für Ihre Zustimmung zu der Kombination K & L genannt haben, etwas die Sprache verschlagen haben. Wir wollten mit unserer Stellungnahme zu Ihren Forderungen vielmehr warten, bis wir Ihnen einen konkreten Fusionsvorschlag unterbreiten konnten. So weit sind wir leider immer noch nicht. Dem Gedankenaustausch in Hohenaschau sind zwar noch eine Reihe Einzelgespräche zwischen Partnern der Firmen K und L gefolgt. Diese Gespräche haben jedoch bisher lediglich die Erkenntnis gebracht, dass die Verhandlungsführung der Herren von K sehr viel härter geworden ist, als sie es während der letzten Fusionsgespräche vor etwa drei Jahren war.

Damals wäre ein Umtauschverhältnis von 2 : 1 ohne Schwierigkeiten realisierbar gewesen. Wahrscheinlich hätte der Stamm K Ihren Wünschen gegenüber auch ein weitgehendes Entgegenkommen gezeigt. Damals ist die Fusion jedoch an Ihrem Veto gescheitert. Inzwischen hat sich die Einstellung der Herren von K gewandelt, wie die beigelegte Aktennotiz erkennen lässt. Der Inhalt der Notiz spricht für sich selbst.

Die Verschlechterung unserer Verhandlungsposition ist aber nicht nur auf die unterschiedliche wirtschaftliche Entwicklung der beiden Häuser K und L zurückzuführen. Unsere Position ist darüber hinaus auch durch Ihre finanziellen Sonderwünsche belastet worden. Diese Wünsche, d.h. die Verlängerung des Beratungsvertrages auf mindestens 12 Jahre mit einem Jahreshonorar von DM 172.000,-, hatten wir auf Ihren ausdrücklichen Wunsch hin in Hohenaschau zur Sprache gebracht. Sie sind von der Gegenseite rundweg abgelehnt worden. Die Herren von K waren geradezu erstaunt darüber, dass wir derartige, in ihren Augen völlig abwegige, Forderungen überhaupt vortrugen.

Der Gesprächsfaden mit K ist zwar noch nicht abgerissen. Es besteht sogar die - allerdings entfernte - Möglichkeit, die Fusion im Verhältnis 2 : 1 (ein Umtauschverhältnis, das auch wir für unabdingbar halten) doch noch durchzusetzen. Voraussetzung solch einer Lösung ist jedoch, dass Ihre Gruppe ihre Forderungen auf das wirtschaftlich vertretbare Maß zurücksteckt.

*Lily*

*Bankhaus Burkhart & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Dieses Schreiben soll den Herren Ihrer Gruppe die Möglichkeit geben, ihre Position gemeinsam, und zwar unter Berücksichtigung der nachstehenden Gesichtspunkte, vor Ihrer Abreise nach Europa noch einmal zu prüfen.

Die Wünsche Ihrer Gruppe hatten Sie in der Aktennotiz vom 27. Januar 1967 niedergelegt. Von den verschiedenen Punkten dieser Aktennotiz konnte eine ganze Reihe bereits vor dem Gedankenaustausch in Hohenaschau in allseitigem Einverständnis geregelt werden.

Die Ziffern 4 (Zwangsausschluss von Gesellschaftern), 8 (Übernahme des sogen. Hirschlandvertrages) und 9 (Kündigungsrecht der Erben eines verstorbenen Gesellschafters) sind von dem Stamm K im Ergebnis akzeptiert worden. Über die Ziffer 3 (Vetorecht Ihrer Gruppe) dürfte, nach den letzten New Yorker Gesprächen, zwischen der Gruppe K, den p.h. Gesellschaftern der Gruppe L und Ihrer Gruppe ebenfalls Einigkeit bestehen: Wir werden uns dafür einsetzen, dass die Gesellschafter des Stammes L miteinander einen Poolvertrag abschliessen und sich verpflichten, über Satzungsänderungen einheitlich abzustimmen, und zwar im Sinne des Wunsches der Kapitalmehrheit der in dem Poolvertrag vertretenen Gesellschafter.

Wegen Ziffer 2 (Umtauschverhältnis) sind wir mit Ihnen der Meinung, dass ein Umtauschverhältnis 2 : 1 durchgesetzt werden sollte.

Was den letzten Absatz von Ziffer 1 (Vertretung Ihrer Gruppe im Verwaltungsrat und im Kreditausschuss der neuen Gesellschaft K, L & Co.) anbetrifft, so ist Bernhard mit Ernst Stiefel darin übereingekommen, dass eine Tätigkeit Ihrer Gruppe im Kreditausschuss aus den in seinem Schreiben an Sie vom 6. Februar 1967 genannten Gründen (Ziff. 1, 2. Abs.) nicht praktikabel ist. Dafür soll Ihnen die Stelle eines stellvertretenden Vorsitzenden im Verwaltungsrat angeboten werden. Wir haben aus der Korrespondenz und den Gesprächen in New York und Harrison den Eindruck gewonnen, dass Sie mit dieser Regelung ebenfalls einverstanden sind.

Offen sind dann nur noch die Punkte 5, 6 und 10 der Aktennotiz, betreffend die Höhe Ihrer Beteiligung an der neuen Gesellschaft K, L & Co., und Punkt 1, betreffend Ihre finanziellen Sonderwünsche.

Für Ihren Wunsch, die Beteiligung der Gruppe Hirschland nicht unter 10 % des Gesellschaftskapitals sinken zu lassen, sind, wie auch aus der Aktennotiz klar hervorgeht, steuerliche Gründe massgeblich. Eine Prüfung der Steuerfrage hat inzwischen ergeben, dass ein Herabsinken Ihrer Quote unter 10 % im Wege einer Fusion mit K nicht bedeutet, dass damit die Gewinne aus Ihrer Beteiligung der Zinsausgleichsteuer unterliegen. Vielmehr würde die Zinsausgleichsteuer nur die Gewinne aus denjenigen Teilen Ihrer Beteiligung erfassen, die Ihre Gruppe, nachdem Ihre Beteiligung unter 10 % gesunken ist, neu hinzugewinnen sollte.



*Bankhaus Burkhart & Co.*

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Die Herren von K haben für den Wunsch Ihrer Gruppe Verständnis. Sie haben, was auch eine Selbstverständlichkeit ist, sich damit einverstanden erklärt, dass bei Kapitalerhöhungen gegen Geld-einlagen Ihre Gruppe im Rahmen ihrer Quote ein Bezugsrecht erhält, also wie jeder andere Gesellschafter sich an ihr pro rata beteiligen kann. Darüber hinaus ist Ihrer Gruppe, was keine Selbstverständlichkeit ist, das Recht zugebilligt worden, die Kapitalerhöhung innerhalb von zwei Jahren nachzuholen, wenn ihr aus rechtlichen oder finanziellen Gründen die Leistung der neuen Einlage zum Zeitpunkt der Kapitalerhöhung nicht möglich sein sollte.

Andererseits waren die Herren von K nicht bereit, Ihrer Gruppe ein Vetorecht gegen alle Kapitalerhöhungen einzuräumen. Sie wollten nicht in die Lage kommen, dass eine von den Gesellschaftern für notwendig gehaltene Kapitalerhöhung nur deswegen unterbleiben muss, weil Ihre Gruppe die auf sie entfallende Einlage nicht zu leisten bereit ist. Wenn Bernhard Sie während der letzten Verhandlungen in New York und Harrison richtig verstanden hat, wollen Sie solch ein Vetorecht auch nicht verlangen.

Noch offen ist die Rechtsstellung Ihrer Gruppe dagegen bei Kapitalerhöhungen durch Aufnahme eines neuen Gesellschafters. Hier möchten Sie gern die Möglichkeit haben, die Kapitalerhöhung in dem Umfang durch eine zusätzliche Zahlung mitzumachen, in dem es erforderlich ist, um Ihrer Gruppe auch an dem erhöhten Kapital eine Beteiligung von 10 % zu sichern. Zu diesem Wunsch haben sich die Herren von K noch nicht abschliessend geäußert. Wir halten jedoch eine Einigung hierüber für möglich. Schliesslich ist in diesem Zusammenhang auch zu berücksichtigen, dass die Aufnahme eines neuen Gesellschafters eine Satzungsänderung darstellt, über die die Gruppe L nach Maßgabe des Poolvertrages gemeinsam abstimmen muss.

Der einzige Punkt Ihrer Wünsche, der weitgehend unerfüllbar ist, betrifft Ihre in Punkt 1 der Aktennotiz festgehaltenen Sonderwünsche in finanzieller Hinsicht. Wir hatten, was in der Aktennotiz auch vermerkt ist, schon während unserer Gespräche im Januar an der Erfüllbarkeit dieser Wünsche gezweifelt. Die Reaktion der Herren von K hat unsere Zweifel vollauf bestätigt. Finanzielle Sonderwünsche Ihrer Gruppe, die über das in der Besprechung vom 14. Februar 1967 bereits Bewilligte hinausgehen, müssten demnach allein zu Lasten der Gruppe L erfüllt werden. Wir halten solch eine Belastung der Gruppe L für unzumutbar. Sie hatten Ihren Wunsch in erster Linie mit der Erwägung begründet; dass Sie für den Verlust an Einfluss und Bedeutung, der Ihrer Gruppe durch die Fusion von K und L erwachsen würde, eine Entschädigung haben möchten. Solch eine Entschädigung allein der Gruppe L aufzuerlegen, halten wir schon deswegen nicht für vertretbar, weil Ihre Gruppe nicht der einzige Gesellschafter von L ist, der durch die Kombination an Einfluss verlieren würde. Ein anderer Grund, der u.E.

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

4. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

noch stärker ins Gewicht fällt, ist jedoch der, dass eine Kombination zu günstigeren Bedingungen, die vor drei Jahren sicherlich noch zu haben gewesen wäre, gerade an dem Widerspruch Ihrer Gruppe gescheitert ist.

Einem Arrangement mit K, das die L-Gesellschafter in ihren wirtschaftlichen Interessen benachteiligt, werden wir nicht zustimmen. Sollte es uns jedoch gelingen, ein Umtauschverhältnis von 2 : 1 durchzusetzen, gegebenenfalls über eine dem grösseren Fonds de Commerce bei K entsprechende Zuzahlung, und darüber hinaus eine Gewinnverteilung, die den Interessen der L-Gesellschafter in fairer Weise gerecht wird und ihnen auch für die Zuzahlung eine angemessene Verzinsung gewährt, dann wäre das ein Ergebnis, mit dem wir sehr zufrieden sein können. Die finanziellen Sonderwünsche Ihrer Gruppe sind jedoch aus den genannten Gründen unerfüllbar. Ihre Gruppe muss sich von der Vorstellung lösen, dass sie aus der Kombination von K und L einen zusätzlichen finanziellen Nutzen ziehen kann. Schließlich werden Sie als unser grösster Gesellschafter von dieser Kombination sowieso am meisten profitieren.

Wir bitten Sie daher, Ihre Einstellung vor Ihrer Abreise nach Europa gemeinsam mit den anderen Herren Ihrer Gruppe noch einmal zu überprüfen.

Wir freuen uns darauf, Sie im Mai wiederzusehen, und grüssen Sie

freundschaftlichst

(Burkhardt & Co., Dr. Meyer-Struckmann)

WV				
am:				

## Aktennotiz

Düsseldorf, den 8. März 1967  
dr.z-tho

Betrifft: K + L

Der Inhalt des Aschauer Gedankenaustausches vom 4./5. März 1967 zwischen K und L ist inzwischen im Kreis von K sorgfältig durchgesprochen worden.

In unserem Düsseldorfer K Kreise hat sich dabei die Auffassung herausgebildet, dass Verhandlungen, die von einer Seite mit festen Bindungen (z.B. 2 : 1 ; 10 % Quoten-Garantie für Gr. ; Personalien und dergl.) geführt werden, nicht fruchtbar sein können. K möchte deswegen die Gespräche erst fortsetzen, wenn die Gesprächspartner von L ohne vorherige Festlegung zu völlig freien Gesprächen bevollmächtigt sind - genauso wie von Seiten K her die Gespräche auch völlig frei geführt werden.

Es hat sich herausgestellt, dass diejenigen Vorstellungen, die für L als feststehende Voraussetzungen mitgebracht werden, in einem nicht zu überbrückenden Ausmass von den faktischen Gegebenheiten und von der zahlenmässigen Entwicklung abweichen.

Zur Darlegung dieser Auffassung wurde die anliegende Zahlenzusammenstellung herangezogen, die folgende Verhältnisse zeigt:

<u>in Mio DM</u>		<u>" L "</u>	<u>" K "</u>
Bilanzsumme	1965	373	336
"	1966	fehlt noch	953
BaSta-Summe	1965	369	260
"	1966	321	974
Einlagen lt. Bilanz 1965			
Kreditinstitute insges.		62	264
sonstige Einleger "		165	399
Spareinlagen		12	48
lt. BaSta 1966			
Kreditinstitute insges.		30	304
sonstige Einleger "		143	490
Spareinlagen		15	61

WV				
am:				

## Aktennotiz

Düsseldorf, den 8. März 1967  
dr.z-tho

Betrifft: K + L

- Blatt 2 -

Die ausgewiesenen Gewinne zeigen allerdings optisch ein relativ günstigeres Bild zugunsten von L. Ein echter Vergleich ist jedoch nur nach einer analytischen Interpretation möglich, die die unterschiedliche Entwicklungspolitik der Firmen berücksichtigt.

Das Umstellungsverhältnis sollte nach Auffassung von K neben einer Ableitung aus den buchhalterischen Ziffern auch das geschäftlich abzuwägende bankgeschäftliche Potential und den Entwicklungs-Trend in freier Vereinbarung berücksichtigen.

Anlage



*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN,  
Lindenallee 7-9

den 11. April 1967

Lieber Kurt!

Seit dem letzten Gespräch in Harrison und New York sind nunmehr sechs Wochen vergangen. Wenn Sie bisher nach dem Zwischenbescheid von Herrn Dr. G.v.F. noch keine weitere Nachricht von uns erhalten haben, so hat es nicht nur daran gelegen, dass uns die Bedingungen, die Sie Bernhard als Preis für Ihre Zustimmung zu der Kombination K & L genannt haben, etwas die Sprache verschlagen haben. Wir wollten mit unserer Stellungnahme zu Ihren Forderungen vielmehr warten, bis wir Ihnen einen konkreten Fusionsvorschlag unterbreiten konnten. So weit sind wir leider immer noch nicht. Dem Gedankenaustausch in Hohenaschau sind zwar noch eine Reihe Einzelgespräche zwischen Partnern der Firmen K und L gefolgt. Diese Gespräche haben jedoch bisher lediglich die Erkenntnis gebracht, dass die Verhandlungsführung der Herren von K sehr viel härter geworden ist, als sie es während der letzten Fusionsgespräche vor etwa drei Jahren war.

Damals wäre ein Umtauschverhältnis von 2 : 1 ohne Schwierigkeiten realisierbar gewesen. Wahrscheinlich hätte der Stamm K Ihren Wünschen gegenüber auch ein weitgehendes Entgegenkommen gezeigt. Damals ist die Fusion jedoch an Ihrem Veto gescheitert. Inzwischen hat sich die Einstellung der Herren von K gewandelt, wie die beigelegte Aktennotiz erkennen lässt. Der Inhalt der Notiz spricht für sich selbst.

Die Verschlechterung unserer Verhandlungsposition ist aber nicht nur auf die unterschiedliche wirtschaftliche Entwicklung der beiden Häuser K und L zurückzuführen. Unsere Position ist darüber hinaus auch durch Ihre finanziellen Sonderwünsche belastet worden. Diese Wünsche, d.h. die Verlängerung des Beratungsvertrages auf mindestens 12 Jahre mit einem Jahreshonorar von DM 172.000,-, hatten wir auf Ihren ausdrücklichen Wunsch hin in Hohenaschau zur Sprache gebracht. Sie sind von der Gegenseite rundweg abgelehnt worden. Die Herren von K waren geradezu erstaunt darüber, dass wir derartige, in ihren Augen völlig abwegige, Forderungen überhaupt vortrugen.

Der Gesprächsfaden mit K ist zwar noch nicht abgerissen. Es besteht sogar die - allerdings entfernte - Möglichkeit, die Fusion im Verhältnis 2 : 1 (ein Umtauschverhältnis, das auch wir für unabdingbar halten) doch noch durchzusetzen. Voraussetzung solch einer Lösung ist jedoch, dass Ihre Gruppe ihre Forderungen auf das wirtschaftlich vertretbare Maß zurücksteckt.

*Bankhaus Burkhart & Co.*

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Dieses Schreiben soll den Herren Ihrer Gruppe die Möglichkeit geben, ihre Position gemeinsam, und zwar unter Berücksichtigung der nachstehenden Gesichtspunkte, vor Ihrer Abreise nach Europa noch einmal zu prüfen.

Die Wünsche Ihrer Gruppe hatten Sie in der Aktennotiz vom 27. Januar 1967 niedergelegt. Von den verschiedenen Punkten dieser Aktennotiz konnte eine ganze Reihe bereits vor dem Gedankenaustausch in Hohenaschau in allseitigem Einverständnis geregelt werden.

Die Ziffern 4 (Zwangsausschluss von Gesellschaftern), 8 (Übernahme des sogen. Hirschlandvertrages) und 9 (Kündigungsrecht der Erben eines verstorbenen Gesellschafters) sind von dem Stamm K im Ergebnis akzeptiert worden. Über die Ziffer 3 (Vetorecht Ihrer Gruppe) dürfte, nach den letzten New Yorker Gesprächen, zwischen der Gruppe K, den p.h. Gesellschaftern der Gruppe L und Ihrer Gruppe ebenfalls Einigkeit bestehen: Wir werden uns dafür einsetzen, dass die Gesellschafter des Stammes L miteinander einen Poolvertrag abschliessen und sich verpflichten, über Satzungsänderungen einheitlich abzustimmen, und zwar im Sinne des Wunsches der Kapitalmehrheit der in dem Poolvertrag vertretenen Gesellschafter.

Wegen Ziffer 2 (Umtauschverhältnis) sind wir mit Ihnen der Meinung, dass ein Umtauschverhältnis 2 : 1 durchgesetzt werden sollte.

Was den letzten Absatz von Ziffer 1 (Vertretung Ihrer Gruppe im Verwaltungsrat und im Kreditausschuss der neuen Gesellschaft K, L & Co.) anbetrifft, so ist Bernhard mit Ernst Stiefel darin übereingekommen, dass eine Tätigkeit Ihrer Gruppe im Kreditausschuss aus den in seinem Schreiben an Sie vom 6. Februar 1967 genannten Gründen (Ziff. 1, 2. Abs.) nicht praktikabel ist. Dafür soll Ihnen die Stelle eines stellvertretenden Vorsitzenden im Verwaltungsrat angeboten werden. Wir haben aus der Korrespondenz und den Gesprächen in New York und Harrison den Eindruck gewonnen, dass Sie mit dieser Regelung ebenfalls einverstanden sind.

Offen sind dann nur noch die Punkte 5, 6 und 10 der Aktennotiz, betreffend die Höhe Ihrer Beteiligung an der neuen Gesellschaft K, L & Co., und Punkt 1, betreffend Ihre finanziellen Sonderwünsche.

Für Ihren Wunsch, die Beteiligung der Gruppe Hirschland nicht unter 10 % des Gesellschaftskapitals sinken zu lassen, sind, wie auch aus der Aktennotiz klar hervorgeht, steuerliche Gründe massgeblich. Eine Prüfung der Steuerfrage hat inzwischen ergeben, dass ein Herabsinken Ihrer Quote unter 10 % im Wege einer Fusion mit K nicht bedeutet, dass damit die Gewinne aus Ihrer Beteiligung der Zinsausgleichsteuer unterliegen. Vielmehr würde die Zinsausgleichsteuer nur die Gewinne aus denjenigen Teilen Ihrer Beteiligung erfassen, die Ihre Gruppe, nachdem Ihre Beteiligung unter 10 % gesunken ist, neu hinzugewinnen sollte.



3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Die Herren von K haben für den Wunsch Ihrer Gruppe Verständnis. Sie haben, was auch eine Selbstverständlichkeit ist, sich damit einverstanden erklärt, dass bei Kapitalerhöhungen gegen Geld-einlagen Ihre Gruppe im Rahmen ihrer Quote ein Bezugsrecht erhält, also wie jeder andere Gesellschafter sich an ihr pro rata beteiligen kann. Darüber hinaus ist Ihrer Gruppe, was keine Selbstverständlichkeit ist, das Recht zugebilligt worden, die Kapitalerhöhung innerhalb von zwei Jahren nachzuholen, wenn ihr aus rechtlichen oder finanziellen Gründen die Leistung der neuen Einlage zum Zeitpunkt der Kapitalerhöhung nicht möglich sein sollte.

Andererseits waren die Herren von K nicht bereit, Ihrer Gruppe ein Vetorecht gegen alle Kapitalerhöhungen einzuräumen. Sie wollten nicht in die Lage kommen, dass eine von den Gesellschaftern für notwendig gehaltene Kapitalerhöhung nur deswegen unterbleiben muss, weil Ihre Gruppe die auf sie entfallende Einlage nicht zu leisten bereit ist. Wenn Bernhard Sie während der letzten Verhandlungen in New York und Harrison richtig verstanden hat, wollen Sie solch ein Vetorecht auch nicht verlangen.

Noch offen ist die Rechtsstellung Ihrer Gruppe dagegen bei Kapitalerhöhungen durch Aufnahme eines neuen Gesellschafters. Hier möchten Sie gern die Möglichkeit haben, die Kapitalerhöhung in dem Umfang durch eine zusätzliche Zahlung mitzumachen, in dem es erforderlich ist, um Ihrer Gruppe auch an dem erhöhten Kapital eine Beteiligung von 10 % zu sichern. Zu diesem Wunsch haben sich die Herren von K noch nicht abschliessend geäußert. Wir halten jedoch eine Einigung hierüber für möglich. Schliesslich ist in diesem Zusammenhang auch zu berücksichtigen, dass die Aufnahme eines neuen Gesellschafters eine Satzungsänderung darstellt, über die die Gruppe L nach Maßgabe des Poolvertrages gemeinsam abstimmen muss.

Der einzige Punkt Ihrer Wünsche, der weitgehend unerfüllbar ist, betrifft Ihre in Punkt 1 der Aktennotiz festgehaltenen Sonderwünsche in finanzieller Hinsicht. Wir hatten, was in der Aktennotiz auch vermerkt ist, schon während unserer Gespräche im Januar an der Erfüllbarkeit dieser Wünsche gezweifelt. Die Reaktion der Herren von K hat unsere Zweifel vollauf bestätigt. Finanzielle Sonderwünsche Ihrer Gruppe, die über das in der Besprechung vom 14. Februar 1967 bereits Bewilligte hinausgehen, müssten demnach allein zu Lasten der Gruppe L erfüllt werden. Wir halten solch eine Belastung der Gruppe L für unzumutbar. Sie hatten Ihren Wunsch in erster Linie mit der Erwägung begründet, dass Sie für den Verlust an Einfluss und Bedeutung, der Ihrer Gruppe durch die Fusion von K und L erwachsen würde, eine Entschädigung haben möchten. Solch eine Entschädigung allein der Gruppe L aufzuerlegen, halten wir schon deswegen nicht für vertretbar, weil Ihre Gruppe nicht der einzige Gesellschafter von L ist, der durch die Kombination an Einfluss verlieren würde. Ein anderer Grund, der u.E.

*Bankhaus Burkhardt & Co.*

4. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 11. April 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

noch stärker ins Gewicht fällt, ist jedoch der, dass eine Kombination zu günstigeren Bedingungen, die vor drei Jahren sicherlich noch zu haben gewesen wäre, gerade an dem Widerspruch Ihrer Gruppe gescheitert ist.

Einem Arrangement mit K, das die L-Gesellschafter in ihren wirtschaftlichen Interessen benachteiligt, werden wir nicht zustimmen. Sollte es uns jedoch gelingen, ein Umtauschverhältnis von 2 : 1 durchzusetzen, gegebenenfalls über eine dem grösseren Fonds de Commerce bei K entsprechende Zuzahlung, und darüber hinaus eine Gewinnverteilung, die den Interessen der L-Gesellschafter in fairer Weise gerecht wird und ihnen auch für die Zuzahlung eine angemessene Verzinsung gewährt, dann wäre das ein Ergebnis, mit dem wir sehr zufrieden sein können. Die finanziellen Sonderwünsche Ihrer Gruppe sind jedoch aus den genannten Gründen unerfüllbar. Ihre Gruppe muss sich von der Vorstellung lösen, dass sie aus der Kombination von K und L einen zusätzlichen finanziellen Nutzen ziehen kann. Schließlich werden Sie als unser grösster Gesellschafter von dieser Kombination sowieso am meisten profitieren.

Wir bitten Sie daher, Ihre Einstellung vor Ihrer Abreise nach Europa gemeinsam mit den anderen Herren Ihrer Gruppe noch einmal zu überprüfen.

Wir freuen uns darauf, Sie im Mai wiederzusehen, und grüssen Sie

freundschaftlichst

(Burkhardt & Co., Dr. Meyer-Struckmann)

WV				
am:				

## Aktennotiz

Düsseldorf, den 8. März 1967  
dr.z-tho

Betrifft: K + L

Der Inhalt des Aschauer Gedankenaustausches vom 4./5. März 1967 zwischen K und L ist inzwischen im Kreis von K sorgfältig durchgesprochen worden.

In unserem Düsseldorfer K Kreise hat sich dabei die Auffassung herausgebildet, dass Verhandlungen, die von einer Seite mit festen Bindungen (z.B. 2 : 1 ; 10 % Quoten-Garantie für Gr. ; Personalien und dergl.) geführt werden, nicht fruchtbar sein können. K möchte deswegen die Gespräche erst fortsetzen, wenn die Gesprächspartner von L ohne vorherige Festlegung zu völlig freien Gesprächen bevollmächtigt sind - genauso wie von Seiten K her die Gespräche auch völlig frei geführt werden.

Es hat sich herausgestellt, dass diejenigen Vorstellungen, die für L als feststehende Voraussetzungen mitgebracht werden, in einem nicht zu überbrückenden Ausmass von den faktischen Gegebenheiten und von der zahlenmässigen Entwicklung abweichen.

/ Zur Darlegung dieser Auffassung wurde die anliegende Zahlenzusammenstellung herangezogen, die folgende Verhältnisse zeigt:

<u>in Mio DM</u>		<u>" L "</u>	<u>" K "</u>
Bilanzsumme	1965	373	836
"	1966	fehlt noch	953
BaSta-Summe	1965	369	860
"	1966	321	974
Einlagen lt. Bilanz 1965			
Kreditinstitute insges.		62	264
sonstige Einleger "		165	399
Spareinlagen		12	48
lt. BaSta 1966			
Kreditinstitute insges.		80	304
sonstige Einleger "		143	490
Spareinlagen		15	61

WV				
am:				

# Aktennotiz

Düsseldorf, den 8. März 1967  
dr.z-tho

Betrifft: K + L

- Blatt 2 -

Die ausgewiesenen Gewinne zeigen allerdings optisch ein relativ günstigeres Bild zugunsten von L. Ein echter Vergleich ist jedoch nur nach einer analytischen Interpretation möglich, die die unterschiedliche Entwicklungspolitik der Firmen berücksichtigt.

Das Umstellungsverhältnis sollte nach Auffassung von K neben einer Ableitung aus den buchhalterischen Ziffern auch das geschäftlich abzuwägende bankgeschäftliche Potential und den Entwicklungs-Trend in freier Vereinbarung berücksichtigen.

Anlage

nicht zu gefährden, und ich, der ich immerhin doch einiges gegen die Nazis zu unternehmen versucht habe und dabei nicht einige unwesentliche Gefahren durchgestanden habe, verdienen eine solche Charakteristik. Herr Kauffmann hätte also, bevor er zur Feder griff, etwas genauer in die Probleme und die Antezedenzen der kritisierten Personen einsteigen sollen.

*Howan* Wie ich allerdings gehört habe, habe andere Teilnehmer der Gesellschaft etwas sachkundiger und besser geschrieben.

Bernhard hat natürlich über die freilich für uns anscheinend nicht gerade befriedigend verlaufenen Besprechungen in Harrison berichtet; wir werden dazu im einzelnen in nächster Zeit noch Stellung nehmen.

Mit besten Grüßen

Ihr

*for [unclear]*

Dr. Jur. G. Freiherr von Falkenhausen's letter dated March 8, 1967



*Bankhaus Burckhardt & Co.*

GESCHAFTSINHABER

Dr. Bernhard von Falkenhausen

43 ESSEN den 20. Febr. 1967  
Lindenallee 7-9

Lieber Kurt!

Anliegend übersende ich Ihnen das Protokoll unserer Besprechung mit den Herren Z und N von der Gruppe K vom 14. Februar 1967. Der Inhalt des Protokolls spricht weitgehend für sich selbst. Einige Erläuterungen, die nicht in das Protokoll gehören, möchte ich Ihnen jedoch noch zusätzlich geben, weil ich glaube, dass sie für die Beurteilung der anstehenden Fragen von Bedeutung sind.

Nach unserer Rückkehr aus New York haben wir uns mit Herrn N. von K in Verbindung gesetzt, und ihn über das Ergebnis unserer gemeinsamen Beratungen informiert. Herr N. liess klar erkennen, dass das Interesse seiner Gruppe an einer Kombination K & L lange nicht mehr so gross ist, wie vor zwei Jahren. In den letzten Monaten scheint man einige Alternativlösungen recht energisch vorangetrieben zu haben. Über unsere Vermutungen in dieser Hinsicht habe ich Ihnen von Hinterzarten aus telefonisch berichtet. Herr N. sagte zu Finck, dass es für uns "12 Uhr, eigentlich schon zwei Minuten nach 12 Uhr" sei.

Eine Ursache für das geringere Interesse von K liegt wahrscheinlich darin, dass K sein eigenes Geschäft in dem letzten Jahr durch Aufnahme neuer Gesellschafter, die sowohl Geld als auch Geschäftsbeziehungen einbrachten, sehr stark erweitert hat. Aus den Zahlen, die wir vereinbarungsgemäss mit K austauschten, ergab sich, dass K in Bezug auf das Geschäftsvolumen gut dreimal so gross ist wie wir. Das von uns angestrebte Verhältnis von 2 : 1 ist heute nur noch in Bezug auf die beiderseitige Ertragskraft vielleicht angemessen.

Trotz dieser nicht sehr günstigen Vorzeichen verlief das Gespräch mit den Herren Z. und N. in einer durchaus harmonischen Atmosphäre. Bereits vorher war vereinbart worden, dass von einem Umstellungsverhältnis 2 : 1 ausgegangen werden sollte, und dass der Partner, zu dessen Gunsten die tatsächlichen Werte von diesem Verhältnis abweichen, den Überschuss an seine Gesellschafter auszuschütten hat. So standen Fragen der Vertragsgestaltung im Mittelpunkt des Gespräches.

Die Einstellung der Herren von K lässt sich, kurz gesagt, dahin zusammenfassen, dass sie zu einer Kombination mit L nach wie vor bereit sind, es jedoch ablehnen, das Verhältnis zu ihren eigenen Kommanditisten durch grössere Konzessionen an die L-Kommanditisten zu belasten.



Finck und ich haben unser Bestes getan, um Ihren Standpunkt zu vertreten und um Verständnis für Ihre Wünsche zu werben. Wir haben auch einiges erreicht, wie ebenfalls aus dem Protokoll ersichtlich ist, Ihre Rechte aus dem Beratungsvertrag werden übernommen, und vor dem "Herausschmeisserparagrafen" wird Ihre Generation, wie auch die Generation von Peter und Michael, sicher sein.

Ihrer Gruppe irgendwelche Vetorechte zu konzedieren, lehnten die Herren von K jedoch rundweg ab. Sie machten geltend, dass, falls man das täte, die anderen grossen Kommanditisten bei K, wie z.B. Henkel und Pierburg, ähnliche Rechte verlangen würden. Da diese Herren nicht nur Gesellschafter, sondern auch sehr wichtige Kunden des Hauses K sind, möchten die Herren von K solch eine Diskussion mit ihren Kommanditisten unter allen Umständen vermeiden. Das einzige, was wir ihnen abringen konnten, war das Einverständnis zu einem Poolvertrag des im Protokoll näher beschriebenen Inhalts.

Wir, d.h. die persönlich haftenden Gesellschafter von L, halten das Zusammengehen mit K, bei Berücksichtigung der geschäftlichen und geographischen Gegebenheiten für die im Vergleich zu anderen Alternativen wirtschaftlich vernünftigste Lösung. Ob wir als persönlich haftende Gesellschafter zu diesem Schritt letztlich "Ja" sagen werden, hängt allerdings davon ab, dass die in unserem letzten Gespräch offen gebliebenen Fragen eine für alle Beteiligten faire Lösung finden. Das ist zunächst die Frage der Gewinnverteilung. Ausserdem muss auch noch das Ergebnis des Klausurtreffens Anfang März abgewartet werden. Sollte sich während dieses Treffens herausstellen, dass man persönlich oder geschäftlich doch nicht so harmoniert, wie es für ein Zusammengehen erforderlich ist, würde die Kombination natürlich nicht zustande kommen. Rein wirtschaftlich gesehen, dürfte jedoch eine Kombination mit K im Verhältnis 2 : 1 für uns eine Optimallösung sein.

Ich möchte Sie bitten, gemeinsam mit Erich und Ernst Stiefel die Vorschläge der Gruppe K, so wie sie in dem Protokoll niedergelegt sind, ernsthaft zu prüfen. Von der Frage der Gewinnverteilung, über die noch gesprochen werden soll, abgesehen, werden sich die Herren von K Konzessionen nicht mehr abringen lassen.

Wir, d.h. die persönlich haftenden Gesellschafter von L, werden uns selbstverständlich im Rahmen der vertraglichen Gegebenheiten auch für die Belange Ihrer Gruppe einsetzen. Insbesondere werden wir stets bemüht sein, bei Abstimmungen im Rahmen des Poolvertrages den Interessen Ihrer Gruppe Gerechtigkeit widerfahren zu lassen.

Trotzdem wird die Stellung Ihrer Gruppe in der neuen Gesellschaft anders sein, als sie es bisher bei uns war. Die

Atmosphäre wird sachlicher werden, das Verhältnis der Gesellschafter zueinander wird stärker institutionalisiert sein. Diese Änderung wird für alle Gesellschafter von L, Kommanditisten wie Komplementäre, schmerzlich sein. Auch für uns als persönlich haftende Gesellschafter wäre es bestimmt angenehmer, in dem alten Gesellschafterkreis weiterzuarbeiten, als in einem stark vergrösserten neuen. Die Konzentrationsentwicklung im Bankwesen, die in den USA schon seit längerer Zeit anhält, wird jedoch auch bei uns immer stärker werden. Ich glaube, wir haben nicht mehr die Wahl, ob wir lieber mit einem grossen Prozentsatz an einer kleinen Gesellschaft beteiligt sein wollen, als mit einem kleinen Prozentsatz in einer grossen. In dieser Hinsicht dürften die wirtschaftlichen Weichen bereits gestellt sein. Die Frage, die jetzt auf uns zukommt ist, wann wir uns dieser Konzentrationsentwicklung stellen wollen, jetzt, wo wir einem Partner noch einiges zu bieten haben, oder erst in einigen Jahren, wo das u.U. nicht mehr, oder in sehr viel kleinerem Umfang der Fall sein wird.

Zusammenfassend möchte ich noch einmal sagen, dass die Gruppe K aus Gründen, die in ihrem Kommanditistenkreis zu suchen sind, nicht bereit ist, grössere Konzessionen zu machen, als sie es in ihren protokollierten Vorschlägen getan hat. Eine Ablehnung dieser Vorschläge durch Ihre Gruppe würde daher zugleich das Ende unserer Fusionspläne mit K. bedeuten.

Mit vielen Grüssen von Haus zu Haus

bin ich

Ihr

*Benhard. J. J. J. J.*

Anliegend eine Kopie des Protokolls und eines Schreibens an Herrn Dr. Stiefel.

## Aktennotiz

Betrifft: Besprechung in der Angelegenheit K & L vom  
14.2.1967 in Düsseldorf

An den Verhandlungen nahmen teil:

Von K: Die Herren Dr.Z. und N.

Von L: Die Herren G.F. und Dr.B.v.F.

### I. Vorgeschichte

Im Zuge der Verhandlungen über eine Kombination von K und L hatte es Herr Dr.BvF übernommen, Entwürfe für die vertraglichen Grundlagen solch einer Kombination vorzubereiten. Daraufhin hatte Herr Dr.BvF Herrn Dr.Z. mit Schreiben vom 16.9.66 Entwürfe eines Gesellschaftsvertrages der Offenen Handelsgesellschaft K, L & Co. (OHG-Vertrag) und eines Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma K, L & Co. (KG-Vertrag) übersandt. Dem KG-Vertrag, dessen Bestimmungen zwischen den unterschiedlichen Regelungen der Gesellschaftsverträge von K und L vermitteln sollten, waren ausführliche Anmerkungen beigelegt.

Herr Dr.Z. hatte beide Verträge mit Herrn Dr.GvF im Oktober 1966 während der Weltbankkonferenz in Washington kurz durchsprechen können.

Am 9. November 1966 fand dann zwischen Herrn Dr.Z. und Herrn Dr.BvF ein ausführliches Gespräch über den KG-Vertrag statt. Als Ergebnis dieses Gesprächs konnte festgestellt werden, dass der KG-Vertrag eine brauchbare Grundlage für einen eventuellen späteren Gesellschaftsvertrag K, L & Co. darstellte. In vier Punkten wichen die Gesellschaftsverträge von K und L jedoch so stark voneinander ab, dass Herr Dr.Z. und Herr Dr.BvF übereinkamen, die Klärung dieser Punkte einem besonderen Gespräch im grösseren Kreis der p.h. Gesellschafter von K und L vorzubehalten.

Die vier Punkte, um die es sich hierbei handelte, lassen sich mit den Schlagworten

Inhaberpension,  
Gesellschafterkündigung,  
Gewinnverteilung  
und Übertragung von Kapitalanteilen

charakterisieren.

Zunächst wollten die p.h. Gesellschafter von L jedoch ihren grössten Kommanditisten, die Gruppe H in New York, über die bisherigen Verhandlungen informieren und die grundsätzliche Zustimmung der Gruppe H. zu einer Kombination von K und L einholen. Um diese Zustimmung einzuholen, haben die Herren G.F.,

Dr.BvF und K während des Wochenendes 20/22.1.67 in New York mit den Herren der Gruppe H verhandelt. Die Gruppe H hat ihr grundsätzliches Einverständnis mit einem Zusammengehen von K und L erteilt, dabei jedoch den Wunsch geäußert, dass bei solch einem Zusammengehen ihre eigenen Sonderrechte nach Möglichkeit gewahrt werden.

Im Zuge dieser Gespräche wurde auch eine Abstimmung über die vier in dem Gespräch zwischen den Herren Dr.BvF und Dr.Z. noch nicht geklärten Punkte erreicht.

Die Verhandlung vom 14.2.67 hatte den Zweck, zwischen den beiden Parteien zu einer Übereinstimmung über die in dem Gespräch Dr.Z./Dr.BvF noch offen gebliebenen vier Punkte zu führen. Ausserdem sollte über die Wünsche der Gruppe H. und deren Realisierung für den Fall eines Zustandekommens der Kombination K & L gesprochen werden.

## II.

Über die vier Punkte, die in dem Gespräch Dr.Z./Dr.BvF offen geblieben waren, wurde folgendes Übereinkommen erzielt:

### 1. Gewinnverteilung

Der Gesellschaftervertrag K sieht folgende Regelung vor: Zunächst erhalten alle Gesellschafter eine 6%ige Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihrer Anteile; von dem Restgewinn erhalten alsdann die aktiven und ehemaligen p.h.Gesellschafter (letztere nur bis zur Vollendung des 70. Lebensjahres) den Teil, der ihrem Anteil an dem Gesellschaftskapital entspricht. Die Verteilung dieses Betrages zwischen den p.h.Gesellschaftern richtet sich nach dem Kapitalschlüssel. Von dem dann noch verbleibenden Betrag erhalten die p.h. Gesellschafter als Tantieme die Hälfte, höchstens jedoch 25 % des nach der Kapitalverzinsung verbleibenden Betrages. Diese Tantieme erhalten nur die aktiven p.h.Gesellschafter. Ihre Verteilung regeln die p.h. Gesellschafter unter sich; auf die Kapitalverhältnisse kommt es hier nicht an. Der Restbetrag wird zwischen den Kommanditisten nach Maßgabe ihrer Kapitalanteile verteilt.

Der Gesellschaftsvertrag von L sieht bei der Gewinnverteilung zunächst eine Kapitalverzinsung von 3 % über dem Diskontsatz, mindestens 5 %, höchstens 8 %, vor. Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die p.h.Gesellschafter 30 % als Tantieme. Die Verteilung dieser Tantieme wird von den p.h. Gesellschaftern unter sich geregelt, ohne dass es auf die Kapitalbeteiligung der Gesellschafter ankommt. Der Restbetrag wird unter alle Gesellschafter, Komplementäre wie Kommanditisten, nach Maßgabe der Kapitalbeteiligung verteilt.

Sowohl nach dem Gesellschaftsvertrag K als auch nach dem Gesellschaftsvertrag L sind Gewinne aus der Veräußerung sogenannter Anlagewerte nicht tantiemepflichtig. Diese Gewinne werden nach dem Kapitalschlüssel unter den Gesellschaftern verteilt.



Herr Dr. Z. begründete das Gewinnverteilungsschema des Vertrages K damit, dass es der Billigkeit entspreche, wenn die von der Kapitalbeteiligung der Gesellschafter unabhängige Arbeits-Tantieme nicht von den p.h.Gesellschaftern, sondern allein von den Kommanditisten aufgebracht werde. Dass in diesem Zusammenhang auch ehemalige p.h.Gesellschafter von der Aufbringung der Tantieme ausgenommen würden, geschehe deswegen, weil die Gewinne eines Geschäftsjahres häufig auf die Tätigkeit der Komplementäre in früheren Jahren zurückgingen, und ausserdem auch ein ausgeschiedener p.h.Gesellschafter durch seine Verbindungen das Geschäft der Gesellschaft erheblich fördern könne. Die Vertreter von L räumten ein, dass das Gewinnverteilungsschema bei L für die p.h.Gesellschafter zu ungünstig wäre. Sie hielten jedoch den Gewinnverteilungsschlüssel bei K deswegen für bedenklich, weil er aktive und ehemalige p.h.Gesellschafter mit einem hohen Kapitalanteil gegenüber anderen p.h.Gesellschaftern sehr stark bevorzuge.

Da die Zeit fehlte, um die praktischen Auswirkungen des Gewinnverteilungsschlüssels K mit effektiven Zahlen zu belegen, wurde vereinbart, den Leiter des Sekretariats K mit der Vornahme solch einer Rechnung zu beauftragen. Sobald auf Grund dieser Rechnungen feststeht, welche praktischen Auswirkungen der Gewinnverteilungsschlüssel K für p.h.Gesellschafter und Kommanditisten von L hat, soll über die Frage der Gewinnverteilung noch einmal gesprochen werden.

## 2. Pensionsverträge

Die p.h.Gesellschafter bei K haben Pensionsverträge. Bei L besteht solch eine Vereinbarung nicht. Die p.h.Gesellschafter von L haben nach ihrem Ausscheiden aus der aktiven Tätigkeit lediglich eine Gewinngarantie, die sicherstellt, dass sie in ertragsschwachen Jahren aus ihrer Kapitalbeteiligung mindestens den Betrag erhalten, der der Tätigkeitsvergütung eines aktiven p.h.Gesellschafters entspricht.

Es wurde beschlossen, die Regelung von K zu übernehmen. Die Bestimmung des Vertrages L über die Gewinngarantie soll dementsprechend wegfallen.

## 3. Gesellschafterkündigung

Nach dem Gesellschaftsvertrag von K kann jedem Gesellschafter durch einen Gesellschafterbeschluss mit einer Kapitalmehrheit von 80 % gekündigt werden, ohne dass bei dem gekündigten Gesellschafter ein "wichtiger Grund" vorzuliegen braucht. Bei L gibt es solch eine Ausschlussmöglichkeit nicht. Dort ist der Ausschluss eines Gesellschafters nur aus wichtigem Grund möglich.

Es wurde beschlossen, die Regelung von K zu übernehmen. Durch einen Sondervertrag soll jedoch sichergestellt werden, dass dieses Kündigungsrecht gegenüber p.h.Gesellschaftern von L sowie gegenüber ihren Witwen und Kindern nicht ausgeübt werden

darf. Den gleichen Schutz sollen die Treugeber der S.H.Inc. für sich und ihre Witwen und Kinder geniessen. Mit den übrigen Gesellschaftern von L soll vereinbart werden, dass von diesem Kündigungsrecht erst nach einem verhältnismässig langen Zeitablauf (mindestens 10 Jahre) Gebrauch gemacht werden darf.

#### 4. Die Übertragung von Anteilen

Nach dem Gesellschaftsvertrag L können Gesellschafter ihre Anteile untereinander abtreten, ohne dass die übrigen Gesellschafter auf die Auswahl des Erwerbers oder die Höhe des gezahlten Kaufpreises einen Einfluss haben. Die Gesellschafter von K haben dieses Recht nicht. Die Übertragung von Anteilen gilt dort als Aufnahme neuer Gesellschafter und ist dementsprechend nur mit Zustimmung der p.h.Gesellschafter und einer Kapitalmehrheit der Kommanditisten möglich. Gegen die Regelung bei L machten die Vertreter von K Bedenken geltend. Sie wiesen darauf hin, dass es die Regelung von L, bei der die Gesellschafter bei Übertragungen von Anteilen unter sich den Preis nach freiem Ermessen bestimmen könnten, neu eintretenden p.h. Gesellschaftern sehr schwer machen würde, für sich eine angemessene Kapitalquote zu erwerben. Deswegen sei bei neuen p.h. Gesellschaftern bei K als Gewohnheitsrecht die Möglichkeit eingeräumt worden, ihre Anteile durch Zukauf von anderen Gesellschaftern zum Substanzwert auf eine angemessene Quote zu bringen.

Es wurde beschlossen, die Regelung von K zu übernehmen.

### III.

Anschliessend wurden die Wünsche der Gruppe H. besprochen. Die Vertreter von L wiesen darauf hin, dass die Mitglieder der Gruppe H. als Angehörige der Gründerfamilie bei L traditionell eine Sonderstellung einnahmen, die sie über andere Kommanditisten hinaus hob. So hätten die Herren der Gruppe H, wenn sie nach Deutschland kämen, im Haus von L ihr Büro, und könnten von dort aus auch die Dienste der Organisation von L unentgeltlich in Anspruch nehmen. Sie hätten aus Tradition auch ein weitgehendes Informationsrecht. Andererseits würde die Gruppe H ihre Verbindungen in Deutschland und in den USA auch zum Nutzen von L einsetzen. Das gelte insbesondere für Herrn K.Gr., mit dem ein Beratungsvertrag bestehe.

#### 1. Beratungsvertrag mit Herrn K.Gr.

Es wurde beschlossen, das Vertragsverhältnis mit Herrn K.Gr. auch nach vollzogener Kombination von K und L fortzusetzen. Als Vertragsdauer wird ein Zeitraum von 5 Jahren in Aussicht genommen. Die Vertreter der Gruppe K machten jedoch zur Bedingung, dass dieser Vertrag nur so lange gelten soll, als Herr K.Gr. effektiv geschäftlich tätig ist. Sollte er sich vor Ablauf der Fünf-Jahres-Frist aus dem aktiven Geschäft zurückziehen, dann würden auch seine Ansprüche aus dem Beratungsvertrag erlöschen.



Die Gesellschafter von K erklärten sich bereit, den Beratungsvertrag von Herrn K.Gr. nach dessen Ausscheiden auch mit einem anderen Mitglied der Gruppe H fortzusetzen, allerdings immer unter der Voraussetzung, dass der in Aussicht genommene Nachfolger bereit und in der Lage ist, der Gesellschaft K, L & Co. die gleichen Dienste zu leisten, wie sie Herr K.Gr. zur Zeit der Firma L leistet.

2. Vertretung der Gruppe H im Verwaltungsrat von K, L & Co.

Voraussichtlich wird die Gruppe H der grösste Kommanditist der neuen Gesellschaft K, L & Co. sein. Es bestand Einigkeit zwischen den Vertretern von K und L, dass ihr in dieser Eigenschaft ein Sitz im Verwaltungsrat zusteht.

In Anerkennung der Verdienste der Familie H. um die Firma L soll Herrn K.Gr. die Stelle eines Stellvertretenden Vorsitzenden im Verwaltungsrat angeboten werden.

3. Vetorechte

Nach dem Vertrag L hat die Gruppe H wegen der Höhe ihrer Beteiligung gewisse Vetorechte. Im einzelnen handelt es sich hierbei um:

- a) Ein Widerspruchsrecht gegen Geschäfte, die über den Geschäftsbetrieb der Bank hinausgehen und ein Risiko von 10 % oder mehr des Gesellschaftskapitals beinhalten;
- b) ein Vetorecht gegen die Zuführung von Gewinnen zur Rücklage von mehr als 15 % des ausgewiesenen Bilanzgewinnes;
- c) ein Vetorecht gegen den Ausschluss eines Gesellschafters aus wichtigem Grund;
- d) ein Vetorecht gegen die Aufnahme neuer Gesellschafter und
- e) ein Vetorecht gegen Vertragsänderungen.

Die Vertreter von K erklärten, dass sie für den Wunsch der Gruppe H. nach einer Überführung ihres Besitzstandes in den neuen Gesellschaftsvertrag zwar Verständnis hätten, jedoch nicht damit einverstanden sein könnten, ihre zukünftigen Entscheidungen von der Zustimmung eines Kommanditisten abhängig zu machen. Ein Vetorecht gegen Maßnahmen der Geschäftsleitung, das es bei K nie gegeben hätte, könnten sie unter keinen Umständen konzedieren.

Was die anderen Vetorechte der Gruppe H. angeht, so ist ein Vetorecht gegen Rücklagenbildung bei K nicht akut: Der Gesellschaftsvertrag K sieht eine Rücklagenbildung aus Gewinnen durch Mehrheitsbeschluss nicht vor. Die Gesellschafter von K können also eine Verstärkung der Rücklagen aus Gewinnen nur mit satzungsändernder Mehrheit beschliessen. Da bei Personalgesellschaften jede Änderung im Gesellschafterbestand zugleich auch eine Änderung des Gesellschaftervertrages bedeutet, richten sich alle Vetorechte zu b) bis e) letztthin gegen Satzungsänderungen.

Die Vertreter von K sind nicht bereit, der Gruppe H. solch ein Vetorecht zu konzedieren. Sie haben jedoch keine Bedenken gegen den Abschluss eines Stimmpoolvertrages zwischen den Gesellschaftern des Stammes L, solange dieser Vertrag die Partner nicht zu einer Stimmabgabe im Sinne der Gruppe H. verpflichtet. Der Stamm L könnte demnach durch privaten Vertrag zwischen seinen Gesellschaftern vereinbaren, bei Satzungsänderungen jeder Art gemeinsam abzustimmen, wobei jedoch die Stimmabgabe nicht allein von dem Wunsch der Gruppe H. abhängig sein darf, sondern durch Mehrheitsbeschluss unter den L-Gesellschaftern festgelegt werden muss.

4. Höhe der Beteiligung der Gruppe H.

Die Gruppe H. hat den Wunsch geäußert, an der neuen Gesellschaft K, L & Co. eine Beteiligung von mindestens 10 % des Kapitals zu haben. Ihre Beteiligung auf dieser Höhe zu halten, sei - insbesondere aus steuerlichen Gründen - für sie ausserordentlich wichtig.

Die Vertreter von K hatten für diesen Wunsch Verständnis, wiesen jedoch darauf hin, dass es unmöglich sei, durch ein Versprechen, der Gruppe H. eine Kapitalbeteiligung von 10 % zu sichern, praktisch alle zukünftigen Kapitalerhöhungen zu blockieren. Voraussetzung für einen solchen "Bestandsschutz" müsse also sein, dass die Gruppe H. die beschlossenen Kapitalerhöhungen mitmacht. Sollte ihr das aus finanziellen oder rechtlichen Gründen bei einer gegebenen Kapitalerhöhung nicht möglich sein, dann könne ihr durch Privatvertrag das Recht gegeben werden, die Kapitalerhöhung innerhalb der nächsten zwei Jahre nachzuholen. Es sei jedoch nicht möglich, der Gruppe H. eine Kapitalbeteiligung von 10 % zu garantieren, wenn z.B. ein neuer Gesellschafter aufgenommen werden soll. Nach Ansicht der Vertreter von K sei eine spätere Verringerung der Beteiligung der Gruppe H. unter 10 % auch deswegen nicht unzumutbar, weil die amerikanische Zinsausgleichsteuer Erträge von Beteiligungen unter 10 % nur dann erfasse, wenn diese Beteiligungen von Anfang an unter diesem Prozentsatz gelegen hätten. Beteiligungen, die ursprünglich 10 % und mehr waren, jedoch aufgrund späterer Kapitalerhöhungen unter 10 % sanken, behielten jedoch ihre Steuerfreiheit.

Die Vertreter von L werden die Gegenvorschläge von K zu den Punkten 1. bis 4. mit den Herren der Gruppe H. erneut diskutieren.

5. Übertragungen von Anteilen der S.H.Inc. an die N.Y.Hanseatic

Die Gruppe H. hat aufgrund eines Sondervertrages mit L. das Recht, einen Teil ihrer Beteiligung an der S.H.Inc. auf die New York Hanseatic zu übertragen. Dieses Recht besteht nur solange, als die New York Hanseatic von Mitgliedern der Familie H. kontrolliert wird. Für den Fall, dass nach erfolgter Übertragung von Anteilen der S.H.Inc. an die New York Hanseatic dieser Gesellschafter aus der Kontrolle der Gruppe H. entlassen werden sollte, haben die Gesellschafter von L das Recht, Hanseatic aus der Gesellschaft herauszukündigen.

Es bestand Einigkeit darüber, dass die Rechte und Pflichten dieses Vertrages von der neuen Gesellschaft K, L & Co. übernommen werden sollen.

6. Kündigungsrecht von Erben eines Treugebers der S.H.Inc.

Nach dem Gesellschaftsvertrag von L können die Erben eines verstorbenen Gesellschafters innerhalb einer Frist von 6 Monaten nach Eintritt des Erbfalles ihr Ausscheiden aus der Gesellschaft erklären. Die Kündigungsfrist beträgt also in diesem Fall anstatt der drei Jahre, die jetzt nach dem Vertrag von K und auch nach dem neuen Vertragsentwurf besteht, nur 6 Monate. Die Auszahlung des Auseinandersetzungsguthabens würde allerdings nach den allgemeinen Grundsätzen, also in acht Viertel-Jahres-Raten, erfolgen.

Die Vertreter von K erklärten sich damit einverstanden, der Gruppe H. durch Privatvertrag ein entsprechendes Recht einzuräumen.

IV.

Das weitere Procedere wurde wie folgt festgelegt:

L wird die Gegenvorschläge von K unverzüglich mit der Gruppe H. besprechen und sich für die Annahme dieser Vorschläge einsetzen. Zugleich soll L neue Vertragsentwürfe herstellen, in denen die Ergebnisse der bisherigen Verhandlungen berücksichtigt sind. Es kommen hier in Frage: Ein neuer KG-Vertrag für die Gesellschaft K, L & Co., ferner ein Poolvertrag zwischen den Gesellschaftern des Stammes L und schliesslich ein Privatvertrag zwischen den p.h. Gesellschaftern von K, L & Co. und der Gruppe H.

L wird Herrn Wirtschaftsprüfer Dr.Ka. den Auftrag erteilen, die steuerlichen Konsequenzen einer Kombination K & L noch einmal zu überprüfen. Hierbei soll insbesondere noch geklärt werden, wie die Steuersituation ist, wenn die Gesellschaften K und L selbständig bleiben und lediglich durch eine gemeinsame Obergesellschaft zusammengehalten werden, in deren Gesellschaftsvertrag eine Gewinnpoolung und eine einheitliche Geschäftsführung für beide Gesellschaften vorgesehen ist.

Während des ersten Wochenendes im März ds.Js. werden sich die p.h.Gesellschafter von K und L in einer gemeinsamen Klausurtagung treffen, um die geschäftspolitischen Probleme, die mit der Kombination K und L verbunden sind, gemeinsam zu durchdenken und zu diskutieren. Die Tagesordnungspunkte dieser Klausurtagung werden die Vertreter von K und L noch untereinander absprechen.

Essen, den 17.2.1967

h. K



*Karl-Wilhelm Graf Finckenstein*

4300 Essen , den 8. 2. 1967

*Lindenallee 7-9  
Tel. 21401*

*h*

Lieber Kurt !

Haben Sie Dank für Ihren Hinweis auf die INTRA BANK,  
Frankfurt.

Wir haben die Sache überlegt. Außerdem hatte ich die  
Gelegenheit, mit Herrn N von K darüber zu sprechen.  
Schließlich sind wir aber zu der Überzeugung gekommen,  
daß man nur an eine Übernahme des Geschäftslokals zur  
Eröffnung einer eigenen Niederlassung, nicht aber an die  
Fortführung der alten, gegebenenfalls umgewandelten  
Firma denken kann. Die alte Firma ist zu stark ramponiert.  
Eine eigene Niederlassung in Frankfurt erscheint uns jedoch  
nicht geraten. Was wir anstreben möchten, ist eine zweck-  
entsprechende Beteiligung.

In dem ersten offiziellen Gespräch nach meiner Rückkehr  
mit N habe ich im übrigen feststellen müssen, daß unsere  
Verhandlungsposition wesentlich schwächer geworden ist.  
K hat in den letzten Monaten seine auf der Annahme, daß  
unsere Gespräche nicht erfolgreich zu Ende geführt werden  
könnten, aufbauende Geschäftspolitik konsequent fortgesetzt.  
Dadurch sind wir erheblich ins Hintertreffen geraten.  
Außerdem hat unsere Ruhrgebietsposition erheblich an  
Interesse verloren. Schließlich ist K von dritter Seite aus  
in Überlegungen mit einbezogen worden, die für K möglicher-  
weise viel interessanter sind und deren Verwirklichung  
uns in eine sehr mißliche Lage bringen würde. Unser Ver-  
handlungsspielraum ist jedenfalls sowohl in materieller als  
auch in zeitlicher Beziehung sehr stark eingeschrumpft.

Dies nur zu Ihrer Information.

Mit den herzlichsten Grüßen

*K. Finckenstein*

*Bankhaus Burkhart & Co.*

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernh. von Falkenhausen

43 ESSEN, DEN 6. Februar 1967  
Lindenallee 7-9

Lieber Kurt!

Vielen Dank für Ihren Brief vom 27.1, mit dem Sie mir die während meines Aufenthaltes in New York diktierete Aktennotiz vom gleichen Tage übermittelt haben. Auch Ihren Brief vom 30. Januar habe ich inzwischen erhalten.

Am vergangenen Wochenende habe ich den Inhalt der Aktennotiz, der die Bedingungen Ihrer Gruppe für eine Zustimmung zu dem Zusammengehen K. & L. enthält, mit Ernst Stiefel eingehend besprochen. Die Aussprache fand in der gleichen, von gegenseitigem Vertrauen getragenen, freundschaftlichen Atmosphäre statt, die ich während unserer Verhandlungen in New York so besonders angenehm empfunden hatte. Ich glaube, dass wir uns über die wesentlichen Dinge einig sind.

Im einzelnen möchte ich das Ergebnis unserer Unterhaltung wie folgt zusammenfassen: Zum leichteren Verständnis werde ich die einzelnen Punkte unseres Gespräches in der numerischen Reihenfolge bringen, in der sie in Ihrer Aktennotiz vom 27. Januar genannt sind.

1. Ernst Stiefel und ich sind beide der Ansicht, dass eine Beteiligung Ihrer Gruppe an der Geschäftsleitung von K. L. & Co. aus tatsächlichen und rechtlichen Gründen nicht praktikabel ist. Ihre wohlerworbenen Rechte sollten daher durch Abschluss eines Beratungsvertrages gewahrt werden. Über die einzelnen Bestimmungen des Beratungsvertrages müsste man sich noch unterhalten. Ich würde vorschlagen, den Vertrag mit Ihnen persönlich für eine Zeitdauer von 5 Jahren abzuschliessen mit der Maßgabe, dass, falls Sie sich vor Ablauf dieser Frist aus dem aktiven Geschäft zurückziehen sollten, die Rechte des Vertrages auf ein anderes Mitglied Ihrer Gruppe, das den Gesellschaftern von K. & L. genehm ist, für die restliche Laufzeit

N  
übertragen werden. Eine Verlängerung des Vertrages müsste allerdings davon abhängig gemacht werden, ob Ihr präsumptiver Nachfolger in der Lage ist, der Gesellschaft die Dienste zu leisten, die Sie uns in den vergangenen Jahren aufgrund Ihrer Kenntnisse im internationalen Finanzgeschäft und Ihrer Verbindungen, insbesondere im deutschen Raum, leisten konnten.

Die Frage eines Sitzes Ihrer Gruppe im Kreditausschuss von K.L. & Co. habe ich letzte Woche mit Herrn Neumann besprechen können. Nach dem, was mir Herr Neumann von der Arbeit des Kreditausschusses erzählt hat, halte ich es für fraglich, ob der Vertreter Ihrer Gruppe im Ausschuss eine sinnvolle Tätigkeit entfalten kann. Der Kreditausschuss, so wie er jetzt bei K. funktioniert, soll angeblich recht häufig und mit kurzer Ladefrist einberufen werden, damit über wichtige Engagements rasch entschieden werden kann. Mitglieder mit einem Wohnsitz in den USA hätten damit kaum die Möglichkeit zu regelmässiger Teilnahme. Ihre Informationswünsche sollten daher im Beratungsvertrag berücksichtigt werden, und nicht durch ein Mandat im Kreditausschuss. Im Verwaltungsrat von K.L. & Co. wird Ihre Gruppe selbstverständlich vertreten sein.

2. Es wäre sicherlich sehr begrüßenswert, wenn bei einer Fusion von K. und L. ein Verhältnis von 60 : 40 durchgesetzt werden könnte. Bei den derzeitigen Grössenverhältnissen würde das jedoch kaum realisierbar sein. Wie wir Ihnen jedoch bereits in New York sagten, betrachten auch wir ein Verhältnis von 2 : 1 für uns als die unterste vertretbare Grenze.
3. Wir haben die Vetorechte Ihrer Gruppe im Gesellschaftsvertrag L. eingehend untersucht. Im einzelnen handelt es sich hierbei um folgende Rechte:
  - a) Widerspruch gegen ungewöhnliche Geschäfte (§ 3 Abs. 3);
  - b) Vetorecht gegen Rücklagenbildungen aus Gewinnen, soweit diese ein gewisses Maß überschreiten (§ 6 Abs. 1 c);
  - c) Vetorecht gegen den Ausschluss eines Gesellschafters aus wichtigem Grund (§ 7 Abs. 4);



3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 6. Februar 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

- d) Vetorecht gegen die Aufnahme neuer Gesellschafter (§ 8 Abs.1);
- e) Vetorecht gegen Vertragsänderungen (§ 12);
- f) Schliesslich können 4/5 des Kommanditkapitals verlangen, dass der Jahresabschluss von einem Schiedsgutachter überprüft wird.

Zu a) Zur Zeit hat Ihre Gruppe ein Vetorecht gegen Maßnahmen der Geschäftsleitung, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, und ein Risiko von 10 % oder mehr des Gesellschaftskapitals beinhalten. Ernst Stiefel möchte das Vetorecht in den neuen Gesellschaftsvertrag übernehmen mit der Einschränkung, dass es erst bei Engagements mit einem Risiko von 20 % des Gesellschaftskapitals wirksam werden soll. Wie Sie wissen, ist dieses Vetorecht niemals akut geworden, da Sie ein Mitspracherecht in Fragen der Geschäftsführung niemals verlangt haben. In der Praxis wäre solch ein Vetorecht auch nur schwer realisierbar, da Geschäfte, die 10 % unseres Gesellschaftskapitals betragen, also z.B. Kredite von DM 2 Mio., wie Sie wissen, für uns oft Routineangelegenheiten sind, die an Ort und Stelle entschieden werden müssen. Die gleichen Umstände würden auch dem von Ernst Stiefel vorgeschlagenen Vetorecht bei K.L. & Co. entgegenstehen. Die neue Gesellschaft wird voraussichtlich ein Nominalkapital von rund DM 60 Mio. haben, was bedeuten würde, dass nach dem Vorschlag Stiefel Ihrer Gruppe ein Vetorecht gegen Engagements von 12 Mio. und mehr zustehen würde.

Wie wir Ihnen in New York darlegten, ist ein wichtiger Grund für unseren Entschluss, mit K. zusammenzugehen, der Umstand, dass die Anforderungen unserer Großkunden an uns in den vergangenen Jahren ständig gewachsen sind und voraussichtlich in den kommenden Jahren weiter wachsen werden. Deswegen wird sich die neue Gesellschaft K.L. & Co. wahrscheinlich recht oft dem Wunsch grosser Kunden nach Krediten oder Bürgschaften von DM 12 Mio. oder mehr stellen müssen.

Da das Vetorecht Ihrer Gruppe in der Vergangenheit niemals praktiziert worden ist, möchte ich Sie daher bitten, zu überlegen, ob dieses Recht für Ihre Gruppe wirklich unabdingbar ist, oder ob Sie nicht darauf verzichten könnten. Denn wie ich die Herren der Gruppe K. kenne, werden diese solch ein Vetorecht nicht konzedieren.

Zu b) Nach dem Gesellschaftsvertrag L. kann Ihre Gruppe einer Rücklagenzuführung von mehr als 15 % des ausgewiesenen Bilanzgewinnes widersprechen, und damit die Rücklagenbildung verhindern. Ich habe keine Bedenken, eine entsprechende Regelung auch in den neuen Vertrag einzufügen.

Zu c) Ihrer Gruppe steht ein Vetorecht zu gegen den Ausschluss eines Gesellschafters aus wichtigem Grund. Rechtlich lässt sich solch ein Vetorecht vereinbaren. Verstösst der Gesellschafter, dem das Vetorecht zusteht, gegen seine Pflichten zur Gesellschaftstreue, dann bleibt den übrigen Gesellschaftern nichts übrig, als die Gesellschaft aufzulösen (ein Recht, das ihnen das Gesetz zwingend zugesteht), und unter sich eine neue Gesellschaft zu gründen. Solch eine Regelung funktioniert in der Praxis nur, wenn, wie das bei uns der Fall war, die Gesellschafter sich einig sind, und Fälle gesellschaftsfeindlichen Handelns nicht auftreten. Im Ernstfall führt sie jedoch zu unbilligen Ergebnissen.

Ich halte es für vernünftiger im Interesse aller Beteiligten, wenn den Gesellschaftern in ihrem neuen Vertrag die Möglichkeit gegeben wird, solche Gesellschafter, die sich gesellschaftsfeindlich verhalten, aus der Gesellschaft zu entfernen. Ich möchte hinzufügen, dass die Rechtsprechung an das Vorliegen solch eines "wichtigen Grundes" sehr hohe Anforderungen stellt und den Ausschluss eines Gesellschafters nur dann zulässt, wenn dieser durch sein Verhalten die Vertrauensbasis zwischen den Gesellschaftern so zerrüttet hat, dass den übrigen Gesellschaftern eine Zusammenarbeit nicht mehr zuzumuten ist.

Da die Gruppe K. sicherlich darauf bestehen wird, dass der neue Gesellschaftsvertrag ein Recht zum Ausschluss von Gesellschaftern aus wichtigem Grunde vorsieht, und da dieses Problem für Ihre Gruppe sowieso nur von theoretischer Bedeutung ist, möchte ich Sie auch hier bitten, zu überlegen, ob Sie auf diesem Vetorecht bestehen müssen.

5. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 6. Februar 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

*Grünebaum*

Zu d) Nach dem Vertrag L. steht Ihrer Gruppe ein Vetorecht gegen die Aufnahme neuer Gesellschafter zu. Wenn ich Sie in New York richtig verstanden habe, so haben Sie dort die Meinung vertreten, dass sich Ihre Gruppe einem Wunsch der inländischen Gesellschafter, einen gewissen Herrn oder eine gewisse Firma als Gesellschafter aufzunehmen, nicht widersetzen werde, da Sie aus geografischen Gründen die Frage, ob der Eintritt der betreffenden Person oder Firma in die Gesellschaft wünschenswert ist, doch nicht klar beantworten könnten. Ich möchte daraus schliessen, dass dieses Vetorecht für Ihre Gruppe keine entscheidende Bedeutung hat.

*Mit Stiefel*

Zu e) Ihrer Gruppe steht schliesslich ein Vetorecht gegen Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu. Ernst Stiefel möchte dieses Vetorecht in den neuen Gesellschaftsvertrag übernehmen. Ich glaube nicht, dass die Gruppe K. das Vetorecht in dieser allgemeinen Form konzedieren wird. Denkbar wäre vielleicht ein Vetorecht gegen Satzungsänderungen, die die Rechtsstellung der Kommanditisten verschlechtern würden. Sonst müssten die Rechte Ihrer Gruppe im Wege eines Poolvertrages mit dem Stamm L. gesichert werden.

Zu f) Bei der Feststellung des Jahresabschlusses können 4/5 des Kommanditkapitals die Einsetzung eines Schiedsgutachters verlangen, wenn sie mit einzelnen Posten nicht einverstanden sind.

Hier handelt es sich nicht um ein Recht der Gruppe Hirschland, sondern um ein Recht der Kommanditisten. Dieses Recht sollte in den neuen Gesellschaftsvertrag übernommen werden.

4. Zu der Frage des Ausschlusses eines Gesellschafters aus wichtigem Grunde kann ich auf Ziffer 3c verweisen. Darüber hinaus sieht der Vertragsentwurf in § 19 Abs. 3 einen Ausschluss auch dann vor, wenn sich ein Gesellschafter als einziger gegen

6. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 6. Februar 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

einen Beschluss der übrigen Gesellschafter sträubt und der Durchführung des Beschlusses widerspricht. Den Sinn dieser Bestimmung habe ich Ihnen in New York erläutert: Sie soll bewirken, dass ein Gesellschafter die Durchführung eines Gesellschafterbeschlusses nicht dadurch hintertreiben kann, dass er seine Mitwirkung verweigert, also insbesondere seine Unterschrift unter die Anmeldung des Beschlusses zum Handelsregister nicht leistet.

Dass diese Bestimmung den Ausschluss von Gesellschaftern, die lediglich von einem satzungsmässigen Vetorecht Gebrauch gemacht haben, nicht deckt, ist selbstverständlich. Diese Einschränkung der Ausschlussmöglichkeit müsste noch in den Entwurf eingefügt werden.

Den "Herausschmeisser-Paragrafen" von K. lehnen auch wir ab. Auch wir sind der Ansicht, dass den Gesellschaftern ein Recht, andere Gesellschafter auch ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes auszuschliessen, wenn überhaupt, dann nur unter ganz besonderen Voraussetzungen zugestanden werden soll. Denkbar wäre z.B. der Fall eines Kommanditisten, der der Gesellschaft an ihrem eigenen Geschäftssitz Konkurrenz macht.

Sollte die Gruppe K. auf die Übernahme ihrer Regelung bestehen, dann müsste die Gruppe L. Ihre Interessen durch einen Poolvertrag schützen.

5. In diesem Punkt haben wir Ihnen bereits zugestimmt. Wir erkennen an, dass Ihre Beteiligung aus steuerlichen Gründen 10 % des Gesellschaftskapitals nicht unterschreiten darf.
6. Über die Möglichkeit, Ihnen über eine Beteiligung von 10 % hinaus ein Vorkaufsrecht einzuräumen, müsste noch gesprochen werden. Da sich dieser Punkt nur auf die Gruppe L. bezieht, ist er für unsere Verhandlung mit K. ohne Bedeutung.
7. Für diesen Punkt gilt das gleiche wie für Punkt 6.



*Bankhaus Burkhart & Co.*

7. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 6. Februar 1967 AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

8. - 10. Diese Punkte der Aktennotiz werfen u.E. keine Probleme auf.

Was Ihren Brief vom 30. Januar anbetrifft, so bin ich ganz Ihrer Ansicht, dass die Rechte der Gruppe Hirschland auch während des Übergangsstadiums, d.h. unter der Geltung des sogenannten OHG-Vertrages, gewahrt werden müssen. Das ist jedoch m.E. kein Problem, da der OHG-Vertrag die Rechte beider Stämme nach ihren Gesellschaftsver<sup>trägen</sup> ~~un~~verändert lässt, und bei Beschlüssen kein Stamm von dem andern überstimmt werden darf.

Unseren telefonischen Absprachen folgend, werden wir versuchen, ein direktes Gespräch zwischen Ernst Stiefel und der Gruppe K. während des nächsten Wochenendes zustande zu bringen. Ob das klappt, ist allerdings noch nicht sicher, da Herr Zahn erst am 10. Februar von seiner Reise nach Mexico zurückkehren wird.

Den Entwurf dieses Briefes habe ich in Hinterzarten mit Ernst Stiefel abgesprochen. Er hat auf den Entwurf noch einen Vermerk gesetzt, den ich Ihnen hiermit weitergeben möchte:

"Lieber Kurt!

Ich gehe von der Überlegung aus, dass Deine Gruppe - aus historischen und moralischen Gründen - dieselben Rechte in K und L verlangen sollte, die sie in L hat, sodass nur die Quantität, aber nicht die Qualität der Beteiligung Hirschland sich ändert. Die Sonderrechte Eurer KG sind 6fach, ich habe sie in der Anlage zusammengestellt.

Ich meine, diese Sonderrechte müssten als Gesamt-Paket der K-Gruppe vorgetragen und erklärt werden, so wie sie Euch in den Anmerkungen zum L-Vertrag 1965 plausibel gemacht wurden. - Herzlichst Ernst "

Mit vielen Grüßen von Haus zu Haus bin ich

Ihr

*Herzlichst Ernst*

30. Januar 1967

Herrn  
Bernhard von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland.

Lieber Bernhard.

Dieses Wochenende habe ich zum ersten Mal Zeit gehabt, die Aktennotiz Karoli ueber die Steuern sowie den Vertrag ueber die Zwischenloesung zu lesen. Kein anderes Familienmitglied hat bisher diese Unterlagen gelesen. Ich werde sie jetzt meinem Bruder Erich geben.

Was die Bedeutung der Steuerfrage anbetrifft, sofern ein Vergleich, wie er von Karoli angedeutet wird, nicht moeglich ist, vermag ich nicht zu uebersehen. Auf unsere Frage am Wochenende ist dies von Ihnen oder Finckenstein als nicht so wichtig dargestellt worden. Ob das zutrifft oder nicht, weiss ich nicht und wenn man etwas weiter ist, und bevor man etwas endgueltig tut, muesste die hiesige Steuerseite auch geprueft werden.

Was den Uebergangsvertrag betrifft, so muessten die Gedanken der Aktennotiz, die ich Ihnen vergangene Woche geschickt habe, natuerlich auch mit hineingearbeitet werden. Ich behalte mir vor, auf beide Dokumente nochmals zurueckzukommen, nachdem ich Gelegenheit gehabt habe, sie mit meinem Bruder durchzusprechen.

Wenn ich den Brief an Sie adressiere, so gilt er natuerlich fuer alle Inhaber, die sich mit diesem Problem befassen.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

KGG:1a



27 Januar 1967

Herrn  
Bernhard von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland

Lieber Bernhard.

In der Anlage ueberreiche ich Ihnen das gemeinsam diktierte Memorandum, in dem ich kaum etwas veraendert habe und dessen Aenderungen eigentlich nur stilistischer Art sind oder der Klarstellung dienen. Ich habe mich bei den Bedenken, die wir gegen die Fusion von K. & L. haben auf die beschraenkt, die man den Herren von K. ohne weiteres sagen kann. Wie Sie und die anderen Herren in Essen wissen, war unser Hauptbedenken, dass L. von dem groesseren Tier K. aufgefressen wird. Wir haetten eine andere Loesung vorgezogen.

Sie haben inzwischen gehoert, dass die Interest Equalization Tax verdoppelt ist und es muss bei den Fusionsverhandlungen so verhandelt werden, dass wir von Anfang an nicht unter 10% kommen. Wie ich Ihnen sagte, gehe ich von der Voraussetzung aus, dass uns persoendlich keinerlei Anwaltsspesen treffen. Sie sagten mir, dass Sie mit dieser Ansicht persoendlich uebereinstimmen. Ich habe Stiefel Kopie des Memorandums geschickt und ihn am Telefon bereits inzwischen orientiert.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

January 27, 1967

In den Besprechungen vom 20. 21. und 22., die in New York stattgefunden haben, hat die New Yorker Gruppe zum Ausdruck gebracht, dass sie gegen eine Fusion von K. & L. die groessten Bedenken haette und zwar hauptsaechlich aus dem Grunde der verschiedenen Groessenverhaeltnisse. Ausserdem haette sie eine andere geographische Verteilung vorgezogen. Die Herren von L. haben dargelegt, aus welchen Gruenden sie eine derartige Fusion fuer richtig erachten. Neben diesen prinzipiellen Bedenken kamen folgende sachliche Punkte auf, deren befriedigende Loesung eine Voraussetzung zu einer endgueltigen Zustimmung ist.

- 1.) Die Gruppe Grunebaum haben in den Restitutionsverhandlungen mit L. auf viele moeglichkeiten verzichtet, in der Erwartung und Hoffnung, mit den Partnern von L. ein persoenliches enges Verhaeltnis herzustellen und geglaubt, dass ohne juristische Formulierung sich eine enge persoenliche Zusammenarbeit ermoeeglichen liesse. Diese Erwartung ist in der fast 20. Zusammenarbeit durchaus erfuehrt worden und die Stellung der Gruppe Grunebaum hat sich dadurch grundsaeztlich von der Stellung anderer Kommanditisten bei L. unterschieden. Sie befuerchten, dass in dem groesseren Gremium dieses, eines ihrer Hauptinteressen, das sich teils ideell, teils materiell ausgedrueckt hat, verlorenght und haben deshalb vorgeschlagen, dass sie das Recht haben einen aus ihrer Gruppe, der den Partner von K. plus L. genehm ist, als Geschaefsfuehrer in das Gremium nach Deutschland zu senden, ohne dass damit eine persoenliche Haftung verbunden wird. Sie legen dabei Wert darauf, dass ein derartiger Geschaefsfuehrer aehnlich honoriert wuerde, wie ein persoenlich haftender Gesellschafter, d. h. Gehalt plus einer noch zu verhandelnden Gewinnbeteiligung. Sie glauben, dass eine derartige Loesung auch im Interesse von K. & L. liegt, da die Gruppe G. im internationalen Geschaefte gut bekannt ist und sich eines guten Namens erfreut. Die Herren der Gruppe L. wissen nicht, ob dies durchfuehrbar ist. Einen weiteren Vorschlag der Gruppe G., dass die Simon Hirschland Inc. als persoenlich haftender Gesellschafter mit einem kleinen nominal Kapital in K. & L. eintritt und durch einen Aktionaer oder Direktor von Simon Hirschland Inc. in dem Gremium von K. & L. vertreten wird, wollen die Herren von L. ueberlegen, aber befuerchten dass das auch keine Loesung ist. Sie erklaeren sich aber bereit, beide Ideen nochmals zu ueberlegen. Die Gruppe G. hofft sehr, dass eine der beiden vorgeschlagenen Moeglichkeiten durchfuehrbar ist. Die Herren von L. haben einen Gegenvorschlag gemacht, um die Bedenken der Gruppe Grunebaum zu zerstreuen, in dem man mit einem Vertreter der Gruppe G. einen langfristigen Beratungsvertrag abschliesst, der ihm die Moeglichkeit geben wuerde, sich mit dem groesseren Gremium auf die Dauer so zu stellen, wie er sich bisher mit L. gestellt hat. Sollte der zuerst genannte Vertreter durch Tod oder Gesundheitsschaden ausscheiden, muesste ein entsprechend

neuer Vertrag mit einem den persönlich haftenden Partner K. & L. genehmen Vertreter der Gruppe G. abgeschlossen werden. Die Gruppe G. macht dabei zur Voraussetzung, falls dieser Vorschlag angenommen wird, dass auch materiell der Beratungsvertrag sehr interessant sein soll. Andererseits ist es natuerlich, genau wie bisher, die Aufgabe nicht nur des Vertreters sondern der gesamten Gruppe G. die amerikanischen Interessen der fusionierten Bank moeglichst zu foerdern und K. & L. haben ebenfalls das Recht fuer laufende und Sonderaufgaben die Dienste der Gruppe G in Anspruch zu nehmen.

Es bestand Einigkeit zwischen den Vertretern von L & G., dass mindestens ein Vertreter der Gruppe G. dem Vvrrwaltungsrat und dem Kreditausschuss der neuen Gesellschaft K.L. & Co angehoren soll.

- 2.) Die Gruppe G. hat nur in sehr oberflaechlicher Form zu den wirtschaftlichen Unterlagen Stellung nehmen koennen. Ohne zu tief in die Materie eindringen zu koennen, scheint ihnen ein Fusionsverhaeltnis von 40 : 60 richtig zu erscheinen. Sie sind aber notfalls auch mit 1 : 2 einverstanden, aber keinesfalls schlechter. Sie legen Wert darauf, dass das Fusionsverhaeltnis von unabhaengiger Seite genau ueberprueft wird.
- 3.) Die Rechte, die Grunebaums im Moment auf Grund ihrer Sperrprioritaet haben und die sie in einem neuen Gemeinschaftsvertrag wegen der Groesse der neuen Gesellschaft verlieren wuerden, muessen gewahrt bleiben. Bernhard von Falkenhausen glaubt, dass dies durch einen Poolvertrag mit den anderen Mitgliedern der Gruppe L. moeglich ist, Falls diese Loesung moeglich ist, haben Grunebaums keine persoentlichen Bedenken, soferne sichergestellt wird, dass dies nicht nur fuer eine beschraenkte Zeit ist. Grunebaums koennen im Augenblick nicht uebersehen, welche einzelnen Rechte sie aufgeben, und waren ja auch nicht durch einen eigenen Anwalt in diesen Unterhaltungen vertreten. Bernhard macht darauf aufmerksam, dass es sich hier hauptsaechlich um ein Vetorecht gegen Satzungsaenderungen, ein Vetorecht gegen die Aufnahme neuer Gesellschafter und ein Vetorecht gegen Massnahmen der Geschaeftsfuehrung, die ueber den normalen Betrieb eines Bankgeschaeftes hinausgehen handelt. Ausserdem besteht nach dem jetzigen Vertrag ein Vetorecht gegen die Bildung von Ruecklagen aus Gewinnen ueber einen bestimmten Betrag hinaus. Es ist hierbei zu bedenken, dass die Gruppe Grunebaum durch die Verhaeltnisse keine Gelegenheit hatte den Entwurf des neuen Vertrages eingehend zu studieren, sondern dieses in einer relativ schnellen und oberflaechlichen Art zusammen gemacht haben. Die Vertreter von L. wiesen darauf hin, dass der Vertragsentwurf eine fuer alle Beteiligten unverbindliche Diskussionsgrundlage ist.
- 4.) Der Gesellschaftsvertrag von K. sieht vor, dass jeder Gesellschafter mit einer persoentlichen Mehrheit der uebrigen Gesellschafter von 80% aus der Gesellschaft ausgeschlossen werden kann, ohne dass in der Person des betroffenen Gesellschafter ein wichtiger Grund gegeben ist. Dieser Paragraph darf nicht in dem neuen Gesellschaftsvertrag enthalten sein.



5.) Die Beteiligung von Simon Hirschland Inc. darf auf Grund der bestehenden Steuergesetzgebung nicht unter 10% kommen. Wege einer Abrundung oder eines Ankaufs oder sonst muessen gefunden werden, um dieses Ziel zu erreichen.

X 6.) Die Gruppe legt Wert darauf, die Moeglichkeit zu haben, eine etwas groessere Beteiligung zu erwerben und legt auf ein Vorankaufsrecht von Beteiligungen der Gruppe L. Wert.

7.) Die Gruppe Grunebaum kritisierte den Gewinnverteilungsschluessel, wie er in dem vorliegenden Entwurf zum Ausdruck gebracht wurde, aus dem Grune einmal, weil es eine Verschlechterung gegenueber dem bei L. vorhandenen Schluessel vorsieht und zweitens weil es aus selbstsuechtigen Gruenden bei den Kommanditisten das Interesse hervorrufen wuerde, die Beteiligung der Komplimentaere moeglichst niedrig zu halten. Die Vertreter von L. werden sich bemuehen in ihren Verhandlungen mit der Gruppe K. auf eine Aenderung dieses Gewinnschluessel einzuwirken. Sollte eine Aenderung nicht zu erreichen sein, so muss ein Weg gefunden werden, um eventuelle Nachteile bei der Gewinnverteilung, die der Gruppe Grunebaum durch die Fusion entstehen, auszugleichen.

8.) Auf Grund eines Sondervertrages zwischen den Gesellschaftern Burkhardt und der Gruppe Grunebaum, hat die Gruppe Grunebaum das Recht ihren Anteil an der Simon Hirschland Inc. an die New York Hanseatic abzutreten. Es besteht Einigkeit, dass dieses Recht in dem neuen Gesellschaftsvertrag uebernommen wird.

9.) Die Vertreter von L. sind mit der Gruppe Grunebaum darueber einig, dass, wie im alten Vertrag, den Erben eines verstorbenen Gesellschafters das Recht zusteht, innerhalb einer gewissen Frist aus der Gesellschaft auszutreten.

X 10.) Der Vertragsentwurf sieht in Anlehnung an den Gesellschaftsvertrag K. vor, dass die Gesellschafter einem neu eintretenden persoenlich haftendem Gesellschafter eine angemessene Kapitalquote schaffen sollen. Es besteht Einigkeit darueber, dass durch solch eine Massnahme die Beteiligung der Gruppe Grunebaum nicht unter 10% fallen darf.

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein

4300 Essen, den 11.1.1967  
Lindenallee 7-9  
Tel. 21401

L  
1 L

Lieber Kurt !

Haben Sie herzlichen Dank für Ihre beiden Briefe, die ich am Montag vorfand. Besonderen Dank aber auch für die herrlichen Grapefruits, die den ganzen Hausstand hocheifreut haben. Es war besonders glücklich, daß sie erst nach den Feiertagen eintrafen.

Nach Ankunft am 19. werde ich Sie sogleich anrufen, um alles Weitere zu vereinbaren. Ich bin auch Ihrer Meinung, daß wir das, was wir in drei Tagen nicht erledigen können, auch mit mehr Zeit nicht bewältigen werden.

Für die Hotelreservierung danke ich Ihnen herzlich. Ich wäre Ihnen sehr verbunden, wenn Ihr Büro noch ein weiteres Zimmer für Herrn Kehl reservieren ließe, der am 19. mit mir gemeinsam eintrifft. Wir sind zwar der Auffassung, daß seine Abwesenheit von Essen mehr ins Gewicht fällt als seine Anwesenheit in New York. Auf der anderen Seite wollten wir aber vermeiden, daß das Zustandekommen eines Entschlusses von Ihrer Seite daran scheitert, daß Sie nicht auch unmittelbar Herrn Kehls Auffassung einholen konnten.

Falls Herr Lissauer in New York ist, würde ich ihm gerne den versprochenen Besuch machen. Ich wäre Ihnen sehr dankbar, wenn es Ihnen möglich wäre, einen Termin für mich zu vereinbaren, vielleicht am Montag oder Dienstag ?

Mit gleicher Post übersende ich Ihnen einige Exemplare einer von "K" neu herausgegebenen Schrift, die für den Kenner alle wesentlichen Aussagen über Partner und Kommanditisten enthält.

Die Unterlagen, die Herr Karoli erarbeitet hat, die im Hinblick auf die Aktualität in gewissem Sinne bereits historischen Charakter haben, werde ich mitbringen, da ich von "K" gebeten worden bin,

12

diese erst in Einzelheiten zu besprechen, wenn wir uns in der Grundsatzfrage etwas weiter angenähert haben. Persönlich hoffe ich, daß die Interpretation Ihrer Meinungsbildung, die uns Michael bei seinem letzten Besuch gegeben hat, nach Form und Inhalt nicht Ihrer persönlichen Meinung entsprach. Auch insofern freue ich mich, daß wir nun bald Gelegenheit haben, in Ruhe unsere Gedanken und Überlegungen auszutauschen, um in bisher bewährter Weise zu einer Konklusion über gemeinsame Lebensfragen zu kommen.

In diesem Sinne bin ich mit herzlichen Grüßen

L. Fiedler



Essen, den 12. September 1966  
Nld/qu

## A k t e n v o r m e r k

Betr.: K und L

### A) Tatbestand

Die Firmen K und L beabsichtigen, in Zukunft enger zusammenzuarbeiten und erwägen daher, die beiden Unternehmen zu fusionieren oder durch einen Austausch der Kapitalbeteiligungen eine gleichmäßige Beteiligung der Gesellschafter von K und L an beiden Unternehmen herbeizuführen.

Wir wurden gebeten, zu der Frage Stellung zu nehmen, welche steuerlichen Auswirkungen der Austausch der Anteile bzw. die Übertragung des Vermögens einer Gesellschaft auf die andere Gesellschaft oder beider Gesellschaften auf eine neu zu gründende Gesellschaft auslösen würde.

### B) Steuerliche Würdigung

#### I. Vollfusion durch Übertragung des Vermögens einer Gesellschaft auf die andere Gesellschaft

##### a) Einkommensteuer bzw. Körperschaftsteuer

Nach herrschender Meinung in der Literatur hat der Steuerpflichtige ein Wahlrecht bei der Einbringung eines Unternehmens in eine Personengesellschaft, die in dem einzubringenden Unternehmen liegenden stillen Reserven ganz bzw. teilweise aufzulösen oder die Buchwerte fortzuführen. Ein Zwang zur Fortführung der Buchwerte soll nur dann gegeben sein, wenn der einbringende

zu mehr als 50 % an dem aufnehmenden Unternehmen beteiligt wird. In jüngster Zeit wird seitens der Finanzverwaltung unter Bezugnahme auf die alte RMH-Rechtsprechung vielfach der Standpunkt vertreten, daß eine Buchwertfortführung und damit der Verzicht auf die Auflösung stiller Reserven nur dann möglich sein soll, wenn der einbringende Gesellschafter an dem aufnehmenden Unternehmen wesentlich, d.h. zu mindestens 25 %, beteiligt wird. Während in der Vergangenheit auch die Finanzverwaltung den Standpunkt vertreten hat, daß bei der Einbringung einer Personengesellschaft diese Voraussetzung für die Gesamtheit der Gesellschafter erfüllt sein müsse, wird neuerdings von der Finanzverwaltung die Meinung vertreten, daß die 25 %-ige Beteiligung für jeden Gesellschafter gegeben sein muß. Dies würde bedeuten, daß eine Einbringung unter Buchwertfortführung im vorliegenden Fall nicht möglich wäre.

Wir sind jedoch der Meinung, daß im vorliegenden Fall wegen der erheblichen Bedeutung der geplanten Maßnahmen es im Wege der Verhandlung mit der Finanzverwaltung möglich sein muß, eine Fusion mit Buchwertfortführung zu erreichen. Wegen der Größenordnung dürfte es sich empfehlen, diese Verhandlung unmittelbar mit dem Finanzministerium Nordrhein-Westfalen, und zwar mit Herrn Thiel bzw. dessen Mitarbeiter, Herrn Steinfeldt, zu führen. Dies gilt umso mehr, als in jüngster Zeit keine Rechtsprechung des Bundesfinanzhofes ergangen ist, die gegen eine Buchwertfortführung sprechen würde.

Sollte wider Erwarten eine Buchwertfortführung nicht genehmigt werden, so müßten die stillen Reserven des einbringenden Unternehmens in vollem Umfange aufgelöst und von den einbringenden Gesellschaftern gemäß § 16 in Verbindung mit § 34 EStG zum halben Einkommensteuersatz und - soweit es sich bei den einbringenden Gesellschaftern um Kapitalgesellschaften handelt - zum vollen Körperschaftsteuersatz versteuert werden. Grundsätzlich wäre bei einer Auflösung der stillen Reserven auch ein eventueller Firmenwert aufzulösen; wir sind jedoch der Meinung,

daß im vorliegenden Fall das Vorhandensein eines Firmenwertes negiert werden kann.

Für den Fall, daß die Aufstockungen auch in der Handelsbilanz des aufnehmenden Unternehmens durchgeführt werden und nicht nur in der Steuerbilanz des fusionierten Unternehmens erfolgen, entsteht auch für die Gesellschafter des aufnehmenden Unternehmens ein Veräußerungsgewinn, und zwar in Höhe der Differenz zwischen dem Reinvermögenswert der übertragenen Wirtschaftsgüter und dem Betrag, der den einbringenden Gesellschaftern gutgeschrieben wird. Unterstellt man beispielsweise bei L ein Nominalkapital von DM 22,5 Mio (einschließlich Rücklagen) und stillen Reserven von DM 7,5 Mio, so daß ein Reinvermögen von DM 30 Mio auf K übertragen würde, von dem nur DM 25 Mio (nämlich Nominalkapital von DM 22,5 Mio plus  $\frac{1}{3}$  der stillen Reserven = DM 2,5 Mio) diesen Gesellschaftern gutgeschrieben würden, während der überschüssende Betrag von DM 5 Mio (=  $\frac{2}{3}$  der stillen Reserven) den Gesellschaftern von K gutzuschreiben wären, so würde sich für die K-Gesellschafter ein Veräußerungsgewinn von DM 5 Mio ergeben. Dieser Veräußerungsgewinn wäre von den K-Gesellschaftern ebenfalls gemäß § 16 in Verbindung mit § 34 EStG mit dem halben Satz zu versteuern, soweit es sich nicht um Kapitalgesellschaften handelt, die die volle Körperschaftsteuer auf diesen Gewinn zu entrichten hätten.

**b) Gewerbesteuer**

Unabhängig davon, ob die Buchwerte fortgeführt oder die stillen Reserven voll aufgelöst werden, läßt die Einbringung eines Unternehmens in das andere Unternehmen keine Gewerbesteuer aus.



c) Umsatzsteuer

Die Übertragung des Vermögens von einem Unternehmen auf ein anderes Unternehmen löst grundsätzlich Umsatzsteuer gemäß § 35 UStDB aus, und zwar in Höhe von 1 % des beweglichen Anlagevermögens. Bemessungsgrundlage ist der gemeine Wert des übertragenen Anlagevermögens. Ferner ist von der aufnehmenden Gesellschaft nach Auffassung der Finanzverwaltung auf Grund der Rechtsprechung des BFH Umsatzsteuer zu entrichten für die übernommenen Pensionsverpflichtungen, und zwar in Höhe von 4 % des bilanzierten Wertes.

d) Börsenumsatzsteuer

Die Übertragung des Wertpapierdepots einschließlich der Beteiligungen an Kapitalgesellschaften löst - soweit keine besonderen Befreiungsvorschriften gegeben sind - die übliche Börsenumsatzsteuer aus.

e) Grunderwerbsteuer

Die Übertragung der Grundstücke und Gebäude unterliegt der Grunderwerbsteuer, soweit die Altgesellschafter nicht an dem aufnehmenden Unternehmen beteiligt sind. Unterstellt man, daß das Vermögen von L auf K übertragen wird, und die L-Gesellschafter mit 1/3 an dem fusionierten Unternehmen beteiligt werden, so ist von 2/3 des gemeinen Wertes des übertragenen Grundbesitzes Grunderwerbsteuer in Höhe von 7 % zu entrichten.

## II. Austausch von Anteilen

### a) Einkommen- und Körperschaftsteuer

Grundsätzlich führt der Austausch von Anteilen an Personengesellschaften zu einer Gewinnrealisierung. Das Tauschgutachten des BFH vom Dezember 1958 über den Tausch von Gesellschaftsrechten ist ausdrücklich auf solche an Kapitalgesellschaften beschränkt und normalerweise nicht auf den Tausch von Gesellschaftsrechten an Personengesellschaften anwendbar. Gleichwohl halten wir es für möglich, durch Verhandlung mit der Finanzverwaltung und bei entsprechender Gestaltung der Verträge eine Gewinnrealisierung zu vermeiden. Vertraglich könnte der Tauschvorgang beispielsweise in Kaufverträge gekleidet werden, wobei als Kaufpreis der jeweilige Nominalwert vereinbart werden könnte. Diesen Vorgang würde die Finanzverwaltung mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gemäß § 6 StAnpO als Mißbrauchstatbestand beurteilen. Bei abweichender Würdigung des Geschäfts von der rechtlichen Gestaltung müßte die wirtschaftliche Betrachtungsweise zur Anwendung kommen. Dabei würde sich zunächst das Geschäft als Tauschgeschäft darstellen; wirtschaftlich müßte man unseres Erachtens jedoch noch einen Schritt weitergehen und den Vorgang wie eine Vollerfüllung im ertragsteuerlichen Sinne behandeln, zumal auch gewerbsteuerrechtlich nach Austausch der Gesellschaftsanteile die beiden Unternehmen zwar rechtlich selbständig bleiben, gewerbsteuerrechtlich jedoch wie ein Unternehmen zu behandeln sind. Wie im Falle I setzt aber die Beschreitung dieses Weges die vorherige Zustimmung der Finanzverwaltung voraus.

Würde die Finanzverwaltung einen steuerfreien Tausch nicht akzeptieren, so müßten die in beiden Unternehmen vorhandenen stillen Reserven (einschließlich eines eventuell vorhandenen Geschäftswertes) jeweils in Höhe der von den Altgesellschaftern aufgegebenen Beteiligungsquote aufgelöst und gemäß § 16 in Verbindung mit § 34 EStG als Veräußerungsgewinn besteuert werden, und zwar - soweit es sich um natürliche Personen handelt - mit dem halben Einkommensteuersatz und - soweit es sich um Kapital-

gesellschaften handelt - mit dem vollen Körperschaftsteuersatz.

b) Gewerbesteuer

Gewerbesteuer fällt weder bei einer Gewinnrealisierung noch bei einem steuerfreien Tausch an.

c) Verkehrssteuern und Umsatzsteuer

Beim Tausch von Anteilen bleiben die Gesellschaften zivilrechtlich selbständig, so daß weder Umsatzsteuer noch Grunderwerbsteuer oder Börsenumsatzsteuer anfallen. Wird später eine volle Fusion beider Unternehmen durchgeführt, so könnte lediglich noch Grunderwerbsteuer anfallen, wenn die Vollfusion vor Ablauf von 5 Jahren erfolgt. Umsatzsteuer fällt wegen der Unternehmereneinheit nicht mehr an.

c) Gründung einer neuen Gesellschaft

Auf die Auswirkungen einer solchen Gestaltung wollen wir nicht näher eingehen, da dann für die Einbringung beider Unternehmen Verkehrssteuern anfallen würden und bei einer Gewinnrealisierung auch für beide Unternehmen alle Reserven aufgelöst werden müßten. Da dieser Weg wesentlich kostspieliger ist als der unter A) geschilderte, glauben wir, daß er für die praktische Durchführung nicht zur Anwendung kommen kann.



D) Zusammenfassung

Zusammenfassend kann also festgestellt werden, daß alle möglichen Gestaltungsformen steuerliche Risiken beinhalten, so daß auf jeden Fall vor Durchführung der geplanten Maßnahmen eine Abstimmung mit der Finanzverwaltung erfolgen muß. Dabei sollte versucht werden, zunächst den unter B) dargestellten Weg - nämlich den Austausch der Anteile - zu beschreiten.

Die Tatsache, daß bei Auflösung aller stillen Reserven der begünstigte Steuersatz gemäß § 16 in Verbindung mit § 34 EStG zur Anwendung kommt und die Gewinne bei einer späteren echten Realisierung zu Lasten des vollen Steuersatzes nicht mehr steuerpflichtig sind, ist unseres Erachtens im vorliegenden Fall nicht so attraktiv und vor allen Dingen auch wirtschaftlich nicht zweckmäßig, so daß man unter allen Umständen versuchen sollte, eine Gewinnrealisierung zu vermeiden.

Essen, den 12. September 1965

KAROLI-WIRTSCHAFTSPRÜFUNG  
Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

271

Minidelen

newel auf stunden viel in / überhaupt  
Andere erkennt fase

Hochzug verhug

Heimlich Sandstray

It no purpose compared to us

2. Verkehr

April 1975

Anden of right to roll

Anden rather desperately

Johnston

Area

July - ( ( - Bank Fall

Provent ne fell u  
31. 12. 1970 die Evangelin

Lebenszeit

April 6.9245

Km 6.9245

Stem 3.5

Recht 0.5755

Mund 0.5755

Delin

Opfer  
Stem

Arking

Armut

8.840.000

1971

290

350

307

Null 1. Angestellte

380.

Unterstützt

418

Angestellte

II L. Gumm

Wichtig Angestellte f. Empfänger

200/0 Kapital & Aktien

in verfahren auf den Grund  
gründlich

Arrival

8.840.00

1971

290

350

307

full 2. Angestellte

380.

Anteil

415

Angestellte

11 L. G. G. G.

Wichtig Angestellte & Arbeiter

20% Kapital & Gewinn

in neuen auf den neuen  
Grundstücken

2/1 Minidelen  
nevel auf Stufen belandend / verknüpfen  
Punkt gegen Ende

Hochzug verlag  
Hausein Lindenberg

It no pulser computer to us

2. Oktober

März 1975

Andenken of night to roll

Andenken nach der ersten  
Jahreszeit

~~Hand~~

Besprechung in Klosters im Februar 1971

Helg - (C. -) Bild f. d. d.



Hvvr - *grünnebaum*

*fu*

Kontoverbindungen mit Großunternehmen

(Kriterium: Umsatz 1969)

		K	L
100	größte deutsche Industrieunternehmen	72	40
50	größte deutsche Industrieunternehmen	45	28
36	größte deutsche Handelsunternehmen	15	14

Stand Januar 1971

### Sicht- und Termineinlagen bei K

bis 1 Mio DM	13.463	Konten mit	269.763 TDM	=	28 %	d. Kundeneinl. ohne Spareinl.
ab 1 Mio DM	163	Konten mit	705.564 TDM	=	72 %	d. Kundeneinl. ohne Spareinl.

### Sicht- und Termineinlagen bei L

bis 1 Mio DM	3.687	Konten mit	126.589 TDM	=	38,9 %	d. Kundeneinl. ohne Spareinl.
ab 1 Mio DM	60	Konten mit	198.898 TDM	=	61,1 %	d. Kundeneinl. ohne Spareinl.

## 2. Kreditnehmerstruktur nach Größenklassen (31.12.1969)

			K		L			
			Betrag		Betrag		Ø Betrag	
			TDM		TDM		pro Stck.	
			Stück		Stück		TDM	
bis DM 100.000	5.129	40.638	4,2 %	7,9	862	8.779	1,68 %	10,2
ab DM 100.000	373	120.351	12,4 %	322,6	152	62.551	11,97 %	411,5
bis DM 1.000.000								
ab DM 1.000.000	177	808.041	83,4 %	4.585,0	102	451.253	86,4 %	4.424,0
			5.679	969.030	100,0 %	1.116	522.538	100,0 %

1. Einlagenstruktur nach Größenklassen (31.12.1969)

		K			L				
		Konten	Betrag TDM	Ø Betrag pro Kto. TDM	Konten	Betrag TDM	Ø Betrag pro Kto. TDM		
<u>Sichteinlagen</u>									
bis	1 Mio DM	13.018	166.517	51,4 %	12,8	3.383	57.484	59,8 %	16,9
ab	1 Mio DM	51	157.723	48,6 %	3.092,0	14	38.632	40,2 %	2.763,0
		13.069	324.240	100,0 %		3.397	96.116	100,0 %	
<u>Termineinlagen</u>									
bis	1 Mio DM	445	103.246	15,9 %	232,0	295	69.105	30,1 %	234,0
ab	1 Mio DM	112	547.841	84,1 %	4.891,0	46	160.216	69,9 %	3.482,0
		557	651.087	100,0 %		341	229.321	100,0 %	
Spareinlagen		18.070	113.724			4.965	20.353		

3. Liquiditätsgrundsatz III

20

	K	L
31.12.1969	54,7 %	70,1 %
30. 6.1970	75,0 %	99,9 %
30.11.1970	77,3 %	97,0 %

4. Großkredite gem. § 13 KWG in v.H. zum Kreditvolumen

	K	L
30.9.1970	22,2 %	38,5 %

Veto - Taker If in island

- 1) L Verby § 3 <sup>3</sup> Wiederholte gesetzlich erwählbare Gründe
- 2) L Verby § 5 <sup>5</sup> Einseitige Schlichtung für Bilanz
- 3) L Verby § 6 <sup>10</sup> Rücklagenbildung
- 4) L Verby § 7 <sup>4</sup> Anteilnahme an Wahlen
- 5) L Verby § 8 <sup>1</sup> Aufnahme von Gesellschaften \*
- 6) L Verby § 12 <sup>1</sup> Vertragsänderung

Brillanz gemessen 1966

in DM H. 000. 000 -

Anteil S.H.

Steuerpflichtig:

in

528.800,-

in frei v. Bez.

in

302.000,-

in ges.

in

821.800,-

Zuweisung zur Rücklage:

- in ges. 5000 -

122,5

gesetzliche Kap. 40. H.

88,2

231.700,-

= Berücksichtigung: in 600.100,-



Bilanzvergleich per 31. Dezember 1965 und 1966

A k t i v a	in 1000 DM		P a s s i v a	in 1000 DM	
	1965	1966		1965	1966
1. Kasse	1.332	1.560	24 a. Sichteinlagen	89.027	85.054
2. Bundesbankguthaben	20.994	14.610	b. Befristete und Spareinlagen	149.654	153.063
3. Postscheckguthaben	1.040	1.147	25. Aufgenommene Gelder	43.440	14.725
4. Bankguthaben	44.269	21.052	26. Eigene Akzepte abzügl. eig. Bestand	23.362	15.174
5. fällige Zinsscheine usw.	-	-	28. Aufgenommene langfr. Darlehen	7.385	10.061
6. Schecks	5.501	4.257	29. Durchlaufende Kredite	22.153	4.234
8. Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen	1.866	1.866	Kapital	21.460	21.900
7. Wechsel	70.709	65.225	Rücklagen n. § 10 KWG u. sonstige	54	505
14. Konsortialbeteiligungen	6.454	9.647	Rückstellungen	4.184	4.055
15. Debitoren	124.724	120.572	Wertberichtigungen	5.465	6.272
16. Langfristige Ausleihungen	16.368	19.045	Rechnungsabgrenzung	2.227	3.207
17. Durchlaufende Kredite	22.153	4.234	Gewinn	4.514	4.000
9. Kassenobligationen	-	-			
10. Wertpapiere	40.967	41.880			
12. Ausgleichsforderungen	1.086	1.069			
13. Deckungsforderungen	169	228			
19. Grundstücke und Gebäude	2.871	2.817			
Beteiligungen	6.115	6.914			
alle sonst. Aktiva	6.307	6.127			
23. Summe der Aktiva	<u>372.925</u>	<u>322.250</u>	36. Summe der Passiva	<u>372.925</u>	<u>322.250</u>

AR 25638

5/7

SIMON HIRSCHLAND INC. COMMERCIAL BANK A.G. (TRANSFILE #12, FILE #13)  
1958-1963

ARCHIVES

SIMON HIRSCHLAND INC  
COMMERZBANK A.G.

Transpile (#12)

File #13

UEBERTRAG

27. Mai 1963

DMark 4,350.-

3,000.-

DMark 1,350.-

27. Juni 1963

DMark 3,000.-

Zinsen vom 1.1. - 2.7.63

DMark 710

Guthaben zu Gunsten Simon Hirschland  
Inc.

DMark 940

Said amount of DMark 940 was transferred to Sal.Oppenheim Jr.  
& Cie. Cologne

## UEBERTRAG

	DMark	78.920.--
30. April 1962	<u>3.000.-</u>	
	DMark	75.920.-
29. Mai 1962	<u>DMark 3.000</u>	
	DMark	72.920
28. Juni 1962	<u>DMark 3.000.</u>	
	DMark	69.920.
27. Juli 1962	<u>" 3.000</u>	
	DMark	66.920.
27. August 1962	<u>" 3.000.</u>	
27. September 1962	<u>DMark 63.920/</u>	
	<u>" 3.000.</u>	
	DMark	60.920
29. Oktober 1962	<u>" 3.000</u>	
	DMark	57.920
27. November 1962	<u>3.000</u>	
	DMark	54.920.
27. Dezember 1962	<u>3.000.</u>	
	DMark	51.920
31. Dezember 1962 Zinsen , ,	<u>4.430.-</u>	
	DMark	56.350
28. Januar 1963	<u>" 3.000.</u>	
	DMark	53.350
27. Februar 1963	<u>3.000</u>	
	DMark	50.350
5. Maerz 1963	<u>" 40.000</u>	
	DMark	10.350
28. Maerz 1963	<u>" 3.000</u>	
	DMark	7.350
29. April 1963	<u>" 3.000.-</u>	
	DMark	4.350.

UEBERTRAG	DMark 154.452.00
28 Maerz 1961	<u>3.000.-</u>
	DMark 151.452.00
27. April 1961	<u>3.000.-</u>
	DMark 148.452.00
29. Mai 1961	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 145.452.00
7. Juni 1961	<u>" 25.000.-</u>
	DMark 120.452.00
28. Juni 1961	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 117.452.00
28. Juli 1961	<u>3.000.00</u>
	DMark 114.452.00
31. August 1961	<u>3.000.00</u>
	DMark 111.452.00
27. September 1961	<u>" 3.000.00</u>
	DMark 108.452.00
27. Oktober 1961	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 105.452.00
27. November 1961	<u>" 3.000.00</u>
	DMark 102.452.00
28. Dezember 1961	<u>" 3.000.00</u>
	DMark 99.000.00
30. Januar 1962	<u>3.000.00</u>
	DMark 96.452.00
zuzueglich Zinsen	<u>8.468.00</u>
	DMark 104.920.00
12. February 1962	<u>20.000.00</u>
26. February 1962	<u>3.000.-</u>
	DMark 81.920.00
28. Maerz 1962	<u>3.000.-</u>
	§Mark 78.920.00



UeBERTRAG

DMark 223.270.70

28. Maerz 1960

3.000.-

DMark 220.270.70

28. April 1960

DMark . 3.000.-

DMark 217.270.70

28. Mai 1960

DMark 3.000 -

DMark 214.270.70

28. Juni 1960

DMark 3.000.-

DMark 211.270.70

28. Juli 1960

DMark 3.000.-

DMARK 208.270.70

29. August 1960

DMark 3.000.-

DMark 205.270.70

28. September, 1960

3.000.-

DMark 202.270.70

27. Oktober 1960

3.000.-

DMark 199.270.70

28. November 1960

3.000.-

DMark 196.270.70

28. Dezember 1960

3.000.-

DMark 193.270.70

31. Dezember 1960 Zinsen

DMark 16.181.30

DMark 209.452.00

30. Januar 1961

" 3.000.-

DMark 206.452.00

9. Febr. 1961

" 50.000.-

DMark 156.452.00

27. Februar 1961

" 2.000.-

DMark 154.452.00

Uebertrag	DMark 288.571.29
28. April 1959 Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 285.571.29
27. May 1959, Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 282.571.29
26. Juni 1959, Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 279.571.29
30. Juni 1959 Zuzuegl. Zinsen fuer das 1.Semester 1959	<u>DMark 8.886.48</u>
	DMark 288.457.77
28. Juli 1959 Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 285.457.77
28. August 1959 Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 282.457.77
28. September 1959 Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 279.457.77
29. Oktober 1959 Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 276.457.77
27. November 1959, Zinsen	<u>3.000.-</u>
	Dmark 273.457.77
29. Dezember 1959, Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 270.457.77
25. Januar 1960 plus Zinsen	<u>8.812.93</u>
	DMark 279.270.70
2. February 1960	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 276.270.70
9. Februar 1960	<u>" 50.000.-</u>
	DMark 226.270.70
26. Februar 1960	<u>3.000.-</u>
	DMark 223.270.70

COMMERZ- und Disconto-Bank

Kontrakt datiert 16. April 1958

Kredit: Bis zu DMark 350.000.-  
Laufzeit: 4 Jahre - gerechnet vom Zeitpunkt der Inanspruchnahme  
Zinsen : 2% ueber den jeweiligen Lombardsatz der Deutschen Bundesbank, zur Zeit 6-1/2% p.a. Berechnung am 30. Juni und 31. Dezember jedes Jahres

Kredit	DMark 340.000.-
30. Juni 1958 Zinsen	<u>3.239.44</u>
	DMark 343.239.44
26. September 1958 fuer Zinsen	<u>3.000.-</u>
	DMark 340.239.44
28. Oktober 1958 fuer Zinsen	<u>239.44</u>
	DMark 340.000.-
31. Dezember 1958 Zinsen	<u>" 10.249.26</u>
	DMark 350.249.26
30. Januar 1959 fuer Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 347.249.26
26. Februar 1959 fuer Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 344.249.26
2. Maerz 1959 Kreditabdeckung	<u>" 52.677.97</u>
	DMark 291.571.29
25. Maerz 1959 Zinsen	<u>" 3.000.-</u>
	DMark 288.571.29

# COMMERZBANK

AKTIENGESellschaft

*Leg  
id*

Simon Hirschland Inc.  
z.H. Herrn Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA



93 133  
(Kto.-Nr.)

Hamburg 11, den 10.7.1963  
Postfach 1581

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung Hei/Kn

Wir belasten Sie für:

**Soll**

	Wert	DM
6 % Zinsen für die Zeit vom 1.1. - 2.7.1963	2.7.	710.--

auf .....  
obigem .....-Konto .....

Hochachtungsvoll

**COMMERZBANK**  
AKTIENGESellschaft

Aufgaben unter DM 5000,— werden  
mit nur einer Unterschrift vollzogen.

138 a Z (A 5)  
21224

*[Handwritten signatures]*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 27.6.1963

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.6.	Vergütung an die Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

*C. Harries*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

Essen, den 27.5.1963

Unser Zeichen: schn

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	27.5.	Vergütung an die Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.  
ppa. i. V.

*W. Harries*



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 29.4.1963

Unser Zeichen: schn

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.4.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa. i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857B55 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

43/45470

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 28. März 1963

Unser Zeichen: jr.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.3. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg, w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

hm

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street  
New York 4, N.Y.

U.S.A.

Essen, den 8. März 1963

Unser Zeichen: Se

Betr.: Konto Simon Hirschland Inc.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 150.000.--	4.3.	Vergt.in Scheck a/New York
DM 10.000.--	5.3.	Sal.Oppenheim jr.& Cie., Kto.63.784/16
DM 40.000.--	5.3.	Commerzbank AG, Hamburg Kto. 95.133
DM 18.550.--	11.3.	Einkommen-St.Vorauszahlung K.H. Grunebaum
" 18.550.--	11.3.	dto. E.O. Grunebaum
" 8.000.--	11.3.	" D. Triest
" 8.000.--	11.3.	" H. Hirschland

Nach Verbuchung obiger Beträge weist das Konto einen  
Debet-Saldo von DM 1.210.411.89 aus.

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunbaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

Essen, den 27.2.1963

Unser Zeichen: schn

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.2.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation  
60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 28. Januar 1963

Unser Zeichen: jr.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.1.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen.

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# COMMERZBANK

AKTIENGESELLSCHAFT

Simon Hirschland Inc.  
z.H. Herrn Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

*Handwritten:*  
11762  
tan



93 133

(Kto.-Nr.)

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abt. Fi/Kn

Wir **belasten** Sie für:

Hamburg 11, den 31.12.62  
Ness 7-9

**Soll**

	Wert	DM
6 % Zinsen für 1962	31.12.	4.430.-- =====

1/28/63 - photo to Mr. KHG

auf.....  
..... obigem .....Konto.....

Hochachtungsvoll

COMMERZBANK  
AKTIENGESELLSCHAFT

*Handwritten signature across the bottom right.*

38a Z (A 5)  
10634  
1

Aufgaben unter DM 3000.— werden  
mit nur einer Unterschrift vollzogen.



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

Essen, den 27.12.1962

Unser Zeichen: schn

60 Broad Street  
 New York 4, N.Y./USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	27.12.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 27.11.1962  
Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.11.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

43/45470

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 29. Oktober 1962

Unser Zeichen: jr.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.10. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 27.9.1962

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.9.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857B55 (EFFEKTEN), 0857B50 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 085821B3 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 1B301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street  
New York 4, N.Y./USA

Essen, den 27.8.1962

Unser Zeichen: schn

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- -----	27.8.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857 855 (EFFEKTEN), 0857 850 (GELDDISP.), 0857 709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 0858 2183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation  
  
120 Broadway  
New York, N.Y./USA

Essen, den 27.7.1962  
schn

Unser Zeichen:

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.7.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

43/45.470

Essen, den 28.6.1962

Unser Zeichen: schn

New York / USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.6, =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.5.1962

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.5.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0B57B55 (EFFEKTEN), 0B57B50 (GELDDISP.), 0B57709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 0B5B21B3 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 1B301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 27.4.1962  
 Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.4.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll  
 BURKHARDT & CO.  
 ppa. *[Signature]*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.3.1962

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.3.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

43/45.470

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den

26.2.1962

Unser Zeichen:

schn

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	26.2. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 26.2.1962  
Unser Zeichen: schn  
"Sonderkonto G"

## Gutschriftanzeige

Zu Gunsten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Text	Betrag	Wert
uns. Vergütung für den Monat Februar 1962	DM 3.000,-- =====	26.2. =====

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.  
ppa. *M. J. J.* i. V. *W. J. J.*



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn

Kurt H. Grunebaum

New York USA

Essen, den 12.2.1962

Unser Zeichen: schn

Konto: Sekretariat

w/Simon Hirschland Inc., New York

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 20.000,-- ==	12.2.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft Hamburg w/Abschlagzahlung a/Kredit

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO NR. 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NR. 10  
FERNSPRECHER ESSEN NR. 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF NR. 80836 · FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 29.1.1962

Unser Zeichen:

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	29.1.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====		

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

i. V.

# COMMERZBANK

AKTIENGESellschaft

Firma  
Simon Hirschland Inc.,  
z. Hd. v.  
Herrn Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

95 133

(Kto. Nr.)

Auf d. Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung Schi/Kir

Wir belasten Sie für:

Hamburg 11, den 31. Dez. 1961

**Soll**

	Wert	DM
<i>bono card</i> Debet-Zinsen (2 % ü/Lbd.-Satz) für 1961		
<i>5% to 11,9... = 7%</i>		
<i>4% to 17% = 6 1/2%</i>		
<i>4 to 14% = 6</i>		
<i>16</i>		
<i>8.899.</i>		
	31. 12.	<u>8.468.--</u>

auf Ihrem  
obigen  
.....-Konto.....

Hochachtungsvoll

**COMMERZBANK**  
AKTIENGESellschaft

Nr 38aZ (A5)  
902153

Aufgaben unter DM 3000,— werden  
mit nur einer Unterschrift vollzogen

Red dirt 1 1/2  
 rate 1 1/2  
 1 1/2  
 1 1/2

17394912

109452	1119	19	397988.6%
109452	1130	10	2803972
106452	99	18	2064520.5%
106452	47	19	2816126.
151452	30	30	449108.
148452	8	8	454560.
148452	47	47	1187616.
145452	9	9	2564808.
120452	617	41	1309068
117452	617	30	2529492.
114452	7178	22	2529492.
111452	8179	19	266460.
108452	917	30	2232108.
105452	1017	31	2529492.
102452	1117	31	269012.
99452	1478	3	2176012.
	265		292256.
			17816480.

6612

265756

326240

718422

171514

289916

110 1/2  
 110 1/2  
 110 1/2

110 1/2  
 82194  
 27266  
 115402

1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47

24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857 B55 (EFFEKTEN), 0857 850 (GELDDISP.), 0857 709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 0858 21 B3 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.12.1961

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.12.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====		

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

*H. J. J. J.*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

Essen, den 27.11.1961  
 Unser Zeichen: schn

120 Broadway,  
 New York 5, N.Y./USA

Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	27.11.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll  
 BURKHARDT & CO  
 ppa.

*Handwritten signature: H. Burkhardt*



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857855 (EFFEKTEN), 0857850 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 27.10.1961

Unser Zeichen: schn

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
Dm 3.000,--	27.10.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

*Heinrich Burkhardt*

43

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 27.9.1961  
Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

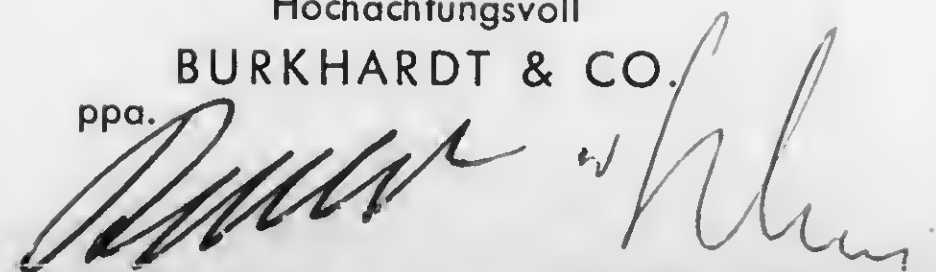
Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- / =====	27.9. /	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 085821B3 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 1B301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic  
 Corporation

Essen, den 29.8.1961

Unser Zeichen: schn.

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.8.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
 New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.7.1961

Unser Zeichen: dr

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.7.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.6.1961

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.6.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

*[Signature]*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

New York / USA

Essen, den 7.6.1961

Unser Zeichen: schn.

Konto: Sekretariat

w/Simon Hirschland Inc.,

New York-Ausländer-DM-Konto-

Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 25.000,-- =====	7.6. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Abschlagszahlung a/Kredit

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic  
 Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 29.5.1961

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.5.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Intentional Second Exposure

## Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 29.5.1961

Unser Zeichen: schn.

### Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.5.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 27.4.1961

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	27.4.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic  
 Corporation

120 Broadway  
 New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.3.1961  
 Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.3. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg

Hochachtungsvoll  
 BURKHARDT & CO.  
 ppa. *H. J. J.*

*43*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunbaum  
c/o New York Halseatic  
Corporation

120 Broadway/  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 27.2.1961

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 2.000,-- =====	27.2.	Ver. t. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen - Ihr Auftrag vom 9.2.61-

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn  
 Kurt H. Grunebaum

New York /USA

Essen, den 9.2.1961

Unser Zeichen: schn.

Konto: Sekretariat

w/Simon Hirschland Inc.,  
 New York-Ausländer-DM-Konto

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 50.000,-- =====	9.2. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Abschlagszahlung a/Kredit

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



Aktennotiz für die Herren  
Schumacher, Fasel, Klein, Schmitz

Im Jahre 1960 hat Simon Hirschland Inc. Zinsen an die  
Commerzbank in Höhe von DM 16.181,30 gezahlt und eine  
Stiftung an die Jüdische Kultusgemeinde in Essen von  
DM 1000,--.

Essen, den 31.1.1961  
KHG/G1.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grünebaum

Essen, den 28.1.1961

Unser Zeichen: schn.

New York 5, N.Y./USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.1. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# COMMERZBANK

AKTIENGESELLSCHAFT

Hamburg 11, Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11



Vertraulich!

Firma Simon Hirschland Inc.,  
z. Hd. v.

Herrn Kurt H. Grunebaum,  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----  
USA

Betr.: Ihr Konto Nr. 95 133

Hamburg, den 31. Dez. 1960

Wir belasten Sie für:

7	% p. a. Zinsen a/	457.546		
8	% p. M. Kreditprov. a/	327.806	DM	8.896.72
	% p. Tag Überziehungsprov. a/		DM	7.284.58
	Umsatzprovision a/		DM	---
			DM	---

DM 16.181.30

für Zinsen 1960

Für die Kontrolle:

Hochachtungsvoll

COMMERZBANK  
AKTIENGESELLSCHAFT

2721

91163

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic

120 Broadway  
 New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.12.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.12	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum  
 c/o New York Hanseatic  
 Corporation

120 Broadway  
 New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.11.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	28.11	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum

Essen, den 27.10.1960

Unser Zeichen: schn.

New York 5, N.Y.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	27.10.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum

Essen, den 28.9.1960

Unser Zeichen: schn.

"Sonderkonto" G

New York 5, N.Y./USA

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.9.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum

New York, N.Y.

Essen, den 29.8.1960

Unser Zeichen: schn.

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	29.8. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft Hamburg w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum

New York, N.Y.

Essen, den 28.7.1960

Unser Zeichen: schn.

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.7.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg, w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

24

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK . LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 . POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
 FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 . FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
 FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 . FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN . POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
 Kurt H. Grunebaum

New York, N.Y.

Essen, den 28.6.1960

Unser Zeichen: schn.

"Sonderkonto G"

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.6.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

*[Handwritten signature]*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.5.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.5.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	w/Zinsen

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.

ppp.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunbaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.4.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.4.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====		w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.



2412

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

New York 5, N.Y./USA

Essen, den 28.3.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	28.3.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corpoartion

120 Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Essen, den 26.2.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,-- =====	26.2. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

*Lilly  
Fell*

5301 a-c 6. 59

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.  
ppa. *K. J. J.*

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

New York

Essen, den 8.2.1960

Unser Zeichen: schn.

Konto: Sekretariat  
w/Simon Hirschland Inc.,  
New York

Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 50.000,-- =====	9.2. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Abschlagzahlung a/Kredit

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grunebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Essen, den 4.2.1960

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	4.2.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BORSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BORSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Essen, den 29.12.1959  
schn.  
Unser Zeichen:

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	29.12.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

Hochachtungsvoll  
BURKHARDT & CO.  
ppa. *[Signature]*

**COMMERZBANK**

AKTIENGESELLSCHAFT

Hamburg 11, Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11



Vertraulich!

Firma

Simon Hirschland Inc.,

z. Hd. v. Herrn

Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,

New York 5, N. Y.,

USA

Betr.: Ihr Konto Nr. 95 133

Hamburg, den

25. Jan. 1960

Wir belasten Sie für:

183.412	2.929.50
% p. a. Zinsen a/ 137.714	2.295.23
184.536	3.588.20
% p. M. Kreditprov. a/	---
% p. Tag Überziehungsprov. a/	---
Umsatzprovision a/	---
	<u>DM 8.812.93</u>

für 2. Sem. 1959

Für die Kontrolle:

Hochachtungsvoll

**COMMERZBANK**

AKTIENGESELLSCHAFT

2721

91163



# Bankhaus Burkhardt & Co.

TELEGRAMM-ADRESSE: BURKBANK · LANDESZENTRALBANKGIROKONTO 33/49 · POSTSCHECKKONTO ESSEN NUMMER 10  
FERNSPRECHER ESSEN NUMMER 21401 · FERNSCHREIBER NR. 0857850 (EFFEKTEN), 0857855 (GELDDISP.), 0857709 (AUSLAND)  
FERNSCHREIBER BÖRSE DÜSSELDORF NR. 08582183 · FERNSPRECHER BÖRSE DÜSSELDORF 18301

BANKHAUS BURKHARDT & CO., ESSEN · POSTSCHLISSFACH 1

Herrn 43/45.470  
Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

New York 5, N.Y.

Essen, den 27.11.1959

Unser Zeichen: schn.

## Lastschriftanzeige

Zu Lasten Ihres Kontos (Nummer siehe im Adressenfeld) haben wir folgende Beträge verbucht:

Betrag	Wert	Text
DM 3.000,--	27.11.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg
=====	=====	w/Zinsen

Hochachtungsvoll

BURKHARDT & CO.

ppa.

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

schn.

ESS 1, den 29.10.1959  
Postschließfach I

Konto: 43/45.470

Ihr Schreiben vom:

Herrn Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation  
120 Broadway

New York 5, N.Y./USA

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,-- =====	29.10. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

ppa. BURKHARDT & CO.  
*K. Grünbaum*

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

schn.

ESS 1, den 28.9.1959  
Postschließfach I

Konto: 43/45.470

Ihr Schreiben vom:

Herrn Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,-- =====	28.9. =====	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

ppa. BURKHARDT & CO.  
*K. Grünbaum*

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

schn.

ESSEN 1, den 28.8.1959  
Postschließfach 1

Konto: 43/45.470

Ihr Schreiben vom:

Herrn Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic  
Corporation

120 Broadway

New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	28.8.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

schn.

ESSEN 1, den 28.7.1959  
Postschließfach 1

Konto: 43/45.470

Ihr Schreiben vom 28.1. bzw. 28.2.59

Herrn Kurt H. Grünebaum

New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	28.7.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

dr ESSEN 1, den 26.6.1959  
Postschließfach 1

Herrn  
Kurt H. Grünebaum

Konto: 43/45.470 "Sonderkto.G"

Ihr Schreiben vom: 28.2.59

New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	26.6.	Vergt. an die Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen w/Simon Hirschland Inc.
-----	-----	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

dr ESSEN 1, den 27.5.1959  
Postschließfach 1

Herrn  
Kurt H. Grünebaum

Konto: 43/45.470  
"Sonderkonto G"  
Ihr Schreiben vom: 28.1. bzw. 28.2.59

New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	27.5.	Vergt. an die Commerzbank Aktiengesellschaft Hamburg w/Zinsen
-----	-----	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

Schn.

ESS 1, den 28.4.1959  
Postschließfach 1

43/45.470  
Konto: "Sonderkonto G"  
Ihr Schreiben vom: 281.59 bzw. 28.2.59

Herrn  
Kurt H. Grünebaum

New York 5. N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,-- =====	28.4. =====	Vergt. an die Commerbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen

ppa. BURKHARDT & CO.  
*[Signature]*

COMMERZ-UND DISCONTTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

Hamburg 11, Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11



Per Luftpost

Herrn

Kurt H. Grunebaum

120 Broadway

New York 5, N.Y.

Simon Hirschland Inc., New York

Betr.: Sekr. Konto Nr. 95 133 Hamburg, den 31.12.1958

Wir belasten Sie für:

6 % p. a. Zinsen a/ 614. 957. Z.z. . . . . DM 10.249,26

% p. M. Kreditprov. a/ . . . . . DM

% p. Tag Überziehungsprov. a/ . . . . . DM

Umsatzprovision a/ . . . . . DM

DM 10.249,26

für das 2. Semester 1958

Für die Kontrolle:

2721

80563 HD

Hachachtungsvoll  
COMMERZ-UND DISCONTTO-BANK  
AKTIENGESELLSCHAFT  
*[Handwritten signature]*



BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

Schn.

ESSEN I, den 25.3.1959  
Postschließfach 1

Herrn

Konto: 43/45.470  
Ihr Schreiben vom: "Sonderkonto G"

Kurt H. Grünebaum

New York 5, N.Y.

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	25.3.	Vergt. an Commerzbank Aktiengesellschaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

BURKHARDT & CO  
BANKHAUS

Schn.

ESSEN I, den 26.2.1959  
Postschließfach 1

Herrn

Ausl.-DM-Konto 2479  
Konto: Sonderkonto "G"  
Ihr Schreiben vom: 28.1.59

Kurt H. Grünebaum

New York

Hierdurch teilen wir Ihnen mit, daß wir Sie wie folgt belastet haben:

Soll		Text
Betrag	Wert	
DM 3.000,--	27.2.	uns. Vergt. an die Commerzbank Aktiengesell- schaft, Hamburg w/Zinsen
=====	=====	

ppa. BURKHARDT & CO.

C 3 a-c FFK 617/2313 6. 58

COMMERZ - und DISCONTO - BANK

Kontrakt datiert 16. April 1958

Kredit : Bis zu DMark 350.000.-  
Laufzeit : 4 Jahre - gerechnet vom Zeitpunkt der Inanspruchnahme  
Zinsen : 2% ueber den jeweiligen Lombardsatz der Deutschen  
Bundesbank, zur Zeit 6 1/2% p.a. Berechnung am  
30. Juni und 31. Dezember jedes Jahres.

Kredit	DMark 340,000.-
30. Juni 1958 Zinsen	<u>3,239.44</u>
	DMark 343.239.44
26. Sept. 1958 fuer Zinsen	<u>3,000.-</u>
	DMark 340.239.44
28. Oktober 1958 fuer Zinsen	<u>239.44</u>
	DMark 340,000.-



Erich Otto Grünebaum

Hamburg

9. Mai 1958

120 Broadway

New York 5, N.Y.

(Namen und Anschrift des/der Bürgen)

## Bürgschaft

1. Für alle Forderungen, die der

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
AKTIENGESELLSCHAFT

Hamburg

(nachstehend „Bank“ genannt)

mit ihren sämtlichen Geschäftsstellen gegen

Simon Hirschland Inc., New York

(nachstehend „Hauptschuldner“ genannt)

aus laufender Rechnung, aus Wechseln, aus gewährtem und noch zu gewährendem Kredit, aus dem sonstigen Geschäftsverkehr des Hauptschuldners mit der Bank oder aus einem sonstigen bankmäßigen Rechtsgrunde bereits erwachsen sind oder in Zukunft noch erwachsen werden, übernehme(n) ich/~~wir~~ die selbstschuldnerische Bürgschaft bis zum Höchstbetrag von

DM 340.000,--

(in Worten: Dreihundertvierzigtausend Deutsche Mark)

zuzüglich Zinsen, Provisionen und Spesen der Bürgschaftssumme sowie für Kosten jeder Art, auch soweit die Zinsen usw. zum Kapital geschlagen werden und dadurch die Bürgschaftssumme überschreiten.

2. Der Buchauszug über die Konten des Hauptschuldners begründet die Vermutung für den Bestand der Forderungen der Bank.
3. Ich/~~Wir~~ erkenne(n) alle Maßnahmen und Vereinbarungen, die die Bank zur Geltendmachung ihrer Forderungen für nützlich erachtet, als für mich/~~uns~~ verbindlich an und entbinde(n) sie, soweit gesetzlich zulässig, von jeglicher Haftung für die Höhe des Ausfalls. Insbesondere soll die Bank befugt sein, alle Sicherheiten und Vorzugsrechte aufzugeben, die ihr für diese Schuld bestellt sind oder noch bestellt werden, namentlich auch Bürgen aus ihrer Haftung zu entlassen, ohne daß hierdurch der Umfang meiner/~~unserer~~ Bürgschaftsverpflichtung geändert wird. Die Bank soll befugt sein, den Erlös aus anderen Sicherheiten oder Zahlungen des Hauptschuldners oder anderer Verpflichteter zunächst auf den die Bürgschaftssumme übersteigenden Teil ihrer Forderungen in Anrechnung zu bringen. Auch sollen daraus, daß die Bank etwa die Einziehung der Hauptschuld verzögern, die unverzügliche Anzeige, daß sie mich/~~uns~~ in Anspruch nimmt, unterlassen, einem Zwangsvergleich zustimmen, sich mit dem Hauptschuldner vergleichen sollte, oder daß die Hauptschuld — gleich auf welche Weise — gestundet oder herabgesetzt werden sollte, Einwendungen gegen die Bank nicht erwachsen.
4. Bis die Bank wegen ihrer sämtlichen Forderungen gegen den Hauptschuldner befriedigt ist, soll sie befugt sein, Zahlungen auf den verbürgten Betrag als bare Sicherstellung zu behandeln, unbeschadet ihres Rechts, sich jederzeit aus den gezahlten Beträgen zu befriedigen. Auch sollen bis dahin irgendwelche Rechte, welche etwa kraft Gesetzes auf mich/~~uns~~ übergehen würden, der Bank verbleiben.
5. Ich/~~Wir~~ bin/~~sind~~ berechtigt, jederzeit Auskunft über den Kontostand des Hauptschuldners zu verlangen, jedoch ist die Bank nicht verpflichtet, mich/~~uns~~ von sich aus über den Stand des Kontos auf dem laufenden zu halten.
6. Die Bürgschaft bleibt auch bei einer etwaigen Änderung in der Person ~~des~~/der Inhaber(s) oder in der Rechtsform der hauptschuldnerischen Firma, wie überhaupt bei einer etwaigen Änderung in der Person des Hauptschuldners, unverändert in Kraft. Auch erlischt die Bürgschaft nicht durch vorübergehende Rückzahlung des Kredits bei Fortbestehen der Geschäftsverbindung.
7. Haften für die Forderung der Bank auch andere Bürgen, so hatte(n) ich/~~wir~~ unabhängig von den anderen für den ganzen von mir/~~uns~~ verbürgten Betrag.

XXX

8. Diese Bürgschaft gilt zusätzlich zu etwaigen von mir/~~uns~~ bereits abgegebenen Bürgschaftserklärungen.
9. Alle die Bürgschaft betreffenden Mitteilungen gelten spätestens mit dem Tage als zugegangen, an dem bei gewöhnlichem Ablauf der Ereignisse mit der Postauslieferung zu rechnen ist.
10. Erfüllungsort für beide Teile ist die das Konto des Hauptschuldners führende Geschäftsstelle der Bank.
11. Nebenabreden irgendwelcher Art haben nur Gültigkeit, wenn sie in schriftlicher Form mit beiderseitiger Unterschrift vereinbart werden.
12. Ergänzend gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Bank.
13. Gerichtsstand ist Hamburg.
14. Es findet deutsches Recht Anwendung.

.....  
Unterschrift(en)

- \*) Dem/Den Bürgen wurde der Empfang der Bürgschaft durch  
Einschreibebrief bestätigt.
- \*) Die Unterschrift(en) des/der

.....  
.....  
wurde(n) in Gegenwart folgender Zeugen vollzogen:

.....  
(Namen mit Schreibmaschine einsetzen und handschriftlich gegenzeichnen)

....., den .....

\*) Nichtzutreffendes streichen



# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

## AKTIENGESellschaft



### Allgemeine Geschäftsbedingungen

FASSUNG JULI 1955

Die nachstehenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten für unseren Geschäftsverkehr mit unserer Kundschaft. Jeder Kunde kann die Allgemeinen Geschäftsbedingungen während der Geschäftsstunden bei der kontoführenden Stelle einsehen, wo sie im Schalterraum aushängen oder ausgelegt sind.

#### I. Allgemeines

Das Geschäftsverhältnis zwischen Kunden und Bank ist ein Vertrauensverhältnis. Die Bank stellt ihrem Kunden ihre Geschäftseinrichtungen zur Erledigung verschiedenartigster Aufträge zur Verfügung. Der Kunde darf sich darauf verlassen, daß die Bank seine Aufträge mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns erledigt und dabei das Interesse des Kunden wahrt, soweit sie dazu im Einzelfall imstande ist. Die Mannigfaltigkeit der Geschäftsvorfälle, ihre große Zahl und die Schnelligkeit, mit der sie zumeist erledigt werden müssen, machen die Aufstellung bestimmter allgemeiner Regeln erforderlich, an die sich beide Teile zu halten haben. Nur so können Kunde und Bank wissen, was unter ihnen rechtens ist. Nur so können die beiderseitigen Belange und Risiken sowie die Entgelte des Kunden für Leistungen der Bank in angemessener Weise gegeneinander abgewogen werden.

1. (1) Die der Bank bekanntgegebenen **Unterschriften** gelten bis zum schriftlichen Widerruf, und zwar auch dann, wenn die Zeichnungsberechtigten in einem öffentlichen Register eingetragen sind und eine Änderung veröffentlicht wird. Der Kunde hat Änderungen seines Namens, seiner Verfügungsfähigkeit (z. B. Eintritt der Volljährigkeit) und seiner Anschrift unverzüglich schriftlich anzuzeigen.

(2) Schriftliche Mitteilungen der Bank gelten nach dem gewöhnlichen Postlauf als zugegangen, wenn sie an die letzte der Bank bekanntgewordene Anschrift abgesandt worden sind. Die Absendung wird vermutet, wenn sich ein Abdruck oder ein abgezeichneter Durchschlag des betreffenden Briefes im Besitz der Bank befindet, oder wenn sich die Absendung aus einem abgezeichneten Versandvermerk oder einer abgezeichneten Versandliste ergibt.

2. (1) Unterhält der Kunde mehrere Konten, so bildet jedes Kontokorrentkonto ein selbständiges Kontokorrent. Der Kunde kann Forderungen gegen die Bank nur mit Verbindlichkeiten in derselben Währung und nur soweit aufrechnen, als die Bank die Forderungen anerkennt. Bevorrechtigte Forderungen kann die Bank trotz Einstellung ins Kontokorrent selbständig geltend machen.

(2) Über das Guthaben auf einem Gemeinschaftskonto kann jeder der Inhaber allein verfügen, es sei denn, daß die Kontoinhaber der Bank schriftlich eine gegenteilige Weisung erteilt haben. Für die Verbindlichkeiten aus einem Gemeinschaftskonto haftet jeder Mitinhaber in voller Höhe als Gesamtschuldner.

3. (1) **Währungskredite** sind in der Währung zurückzuzahlen, in der die Bank sie gegeben hat. Zahlungen in anderer Währung gelten als Sicherheitsleistung. Die Bank ist jedoch berechtigt, den Währungskredit jederzeit in deutsche Währung umzuwandeln.

(2) Die Inhaber von **Währungsguthaben** tragen anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die das im Auslande unterhaltene Gesamtguthaben der Bank in der entsprechenden Währung als Folge von höherer Gewalt, Krieg, Aufruhr oder ähnlichen Ereignissen oder durch von der Bank nicht verschuldete Zugriffe Dritter im Auslande oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslandes treffen sollten.

4. (1) Während der Geschäftsverbindung ist die Bank unwiderruflich befugt, Geldbeträge für den Kunden entgegenzunehmen. Den Auftrag, einem Kunden einen Geldbetrag zur Verfügung zu stellen oder zur Verfügung zu halten, darf die Bank durch Gutschrift des Betrages auf dem Konto des

Kunden ausführen, wenn ihr nicht ein anderweitiger Verwendungszweck aus dem Auftrag ersichtlich ist.

(2) Bei Aufträgen zur Auszahlung oder Überweisung von Geldbeträgen darf die Bank die Art der Ausführung mangels genauer Anweisung nach bestem Ermessen bestimmen.

(3) Gutschriften, die infolge eines Irrtums, eines Schreibfehlers oder aus anderen Gründen vorgenommen werden, ohne daß ein entsprechender Auftrag vorliegt, darf die Bank durch einfache Buchung rückgängig machen (**stornieren**).

(4) Wenn die Bank zur Vereinfachung des Zahlungsverkehrs ihres Kunden Aufträge zu wiederkehrenden oder zu einem bestimmten Zeitpunkt auszuführenden Zahlungen oder Leistungen übernimmt, so kann sie wegen der Möglichkeit unabsehbarer Schäden für rechtzeitige Erledigung nicht haften.

5. (1) Hat die Bank im Auftrage des Kunden **Urkunden** entgegenzunehmen oder auszuliefern, so wird sie diese sorgfältig prüfen. Sie haftet nicht für Echtheit, Gültigkeit und Vollständigkeit der Urkunden, ferner nicht für richtige Auslegung und Übersetzung, auch nicht für Art, Menge und Beschaffenheit in den Urkunden erwähnter Waren.

(2) Hat die Bank auf Grund eines Akkreditivs, Kreditbriefs oder sonstigen Ersuchens Zahlungen zu leisten, so darf sie an denjenigen zahlen, den sie nach sorgfältiger Prüfung seines Ausweises als empfangsberechtigt ansieht.

(3) Werden der Bank als Ausweis der Person oder zum Nachweis einer Berechtigung **ausländische Urkunden** vorgelegt, so wird sie sorgfältig prüfen, ob diese zur Legitimation geeignet sind; sie haftet jedoch für die Eignung nicht. Abs. 1 Satz 2 gilt entsprechend.

6. Aufträge jeder Art müssen den Gegenstand des Geschäfts zweifelsfrei erkennen lassen; Abänderungen, Bestätigungen oder Wiederholungen müssen als solche gekennzeichnet sein.

7. Wenn aus Verzögerungen oder Fehlleistungen bei der Ausführung von Aufträgen oder von Mitteilungen hierüber ein Schaden entsteht, so haftet die Bank lediglich für den Zinsausfall, es sei denn, daß sie im Einzelfall die drohende Gefahr eines darüber hinausgehenden Schadens aus dem Auftrag erschen mußte. Für einen nur mit einer Wertänderung des Zahlungsmittels begründeten Schaden haftet sie nicht.

8. (1) Den Schaden, der aus **Übermittlungsfehlern**, Mißverständnissen und Irrtümern im telefonischen, telegrafischen, drahtlosen oder Fern-



schreiberverkehr mit dem Kunden, mit Dritten oder mit auswärtigen Stellen der Bank entsteht, trägt der Kunde, sofern der Schaden nicht von der Bank verschuldet ist. Dies gilt auch bei irrtümlich mehrfacher Ausfertigung von Telegrammen.

(2) Die Bank behält sich vor, aus Gründen der Sicherheit des Geschäftsverkehrs bei telegrafisch oder telefonisch eingehenden Aufträgen vor Ausführung auf Kosten des Kunden telegrafisch oder telefonisch eine Bestätigung einzuholen.

(3) Telegrafische oder telefonische Mitteilungen der Bank gelten vorbehaltlich schriftlicher Bestätigung.

9. (1) Die Bank darf sich zur Ausführung aller Geschäfte, wenn sie es nach ihrem hestem Ermessen für zweckmäßig hält, Dritter (Personen, Firmen, Anstalten oder Behörden) bedienen. Folgt sie bei der Auswahl des Dritten einer Weisung des Kunden, so trifft sie keine Haftung; andernfalls haftet sie nur für sorgfältige Auswahl. Die Bank ist jedoch verpflichtet, ihrem Kunden auf Verlangen die etwa bestehenden Ansprüche gegen den Dritten abzutreten.

(2) Bei der Ausführung von Einzugsaufträgen im Ausland wird die Bank gleichfalls nach Maßgabe der zur Verfügung stehenden Zeit und Erkundigungsmöglichkeiten die Einzugsstelle sorgfältig auswählen; sie muß jedoch jede Haftung für Zahlungseinstellungen usw. der ausländischen Einzugsstelle und deren Beauftragten ablehnen.

10. Die Bank steht dem Kunden nach hestem Wissen zu allen bankmäßigen Auskünften und Raterteilungen zur Verfügung. Mit Rücksicht auf die Mannigfaltigkeit der Auskünfte und Ratschläge können diese jedoch nur unter Ausschuß jeder Verbindlichkeit, auch, soweit gesetzlich zulässig, der Haftung aus § 278 des Bürgerlichen Gesetzbuches erteilt werden; erstrecken sich mündlich erteilte Auskünfte auf Kreditwürdigkeit oder Zahlungsfähigkeit, so gelten sie nur vorbehaltlich schriftlicher Bestätigung.

11. Mangels einer ausdrücklichen und schriftlichen abweichenden Vereinbarung übernimmt die Bank keine anderen als die in diesen Geschäftsbedingungen erwähnten Verwaltungspflichten, insbesondere nicht die Unterrichtung des Kunden über drohende Kursverluste, über den Wert oder die Wertlosigkeit anvertrauter Gegenstände oder über Umstände, die den Wert dieser Gegenstände beeinträchtigen oder gefährden könnten.

12. Die Bank darf nach bestem Ermessen in banküblicher Weise Geld und sonstige Werte auf Gefahr des Kunden mangels abweichender Vorschrift versichert oder unversichert durch Bahnhofsbrief, eingeschriebenen Brief oder unter geringer Wertangabe versenden. Verrechnungsschecks werden üblicherweise in einfachem Brief, sonstige Schecks und Wechsel unversichert in eingeschriebenem Brief oder Bahnhofsbrief versandt.

13. Wird die Bank aus einer im Auftrage oder für Rechnung des Kunden übernommenen Bürgschaft in Anspruch genommen, so ist sie auch ohne gerichtliches Verfahren auf einseitiges Anfordern des Gläubigers zur Zahlung berechtigt.

14. (1) Die Bank schließt die Konten in der Regel halbjährlich ab und erteilt Rechnungsabschlüsse; sie behält sich vor, Konten auch in anderen Zeitabständen abzuschließen.

(2) Außer den vereinbarten oder üblichen Zinsen, Gebühren und Provisionen trägt der Kunde alle in Zusammenhang mit der Geschäftsverbindung mit ihm entstehenden Auslagen und Nebenkosten, insbesondere Börsenumsatzsteuer, Kosten für Versicherung, Ferngespräche und Depeschen sowie Porti. Die Bank darf diese Nebenkosten ohne Einzelaufstellung in einem Gesamtbetrage in Rechnung stellen.

15. Erinnerungen gegen Rechnungsabschlüsse und Wertpapieraufstellungen müssen der Bank schriftlich zugehen. Sie müssen binnen einer Ausschlußfrist von vierzehn Tagen seit Zugang des betr. Schriftstücks der Bank abgesandt werden. Erinnerungen gegen sonstige Abrechnungen und Anzeigen müssen unverzüglich erhoben werden. Die Unterlassung rechtzeitiger Erinnerung gilt als Genehmigung.

16. Das Ausbleiben zu erwartender Anzeigen, insbesondere über die Ausführung von Aufträgen jeder Art, über Zahlungen und Sendungen, ist der Bank unverzüglich nach Ablauf der Frist mitzuteilen, innerhalb deren die Benachrichtigung im gewöhnlichen Postlauf hätte zugehen müssen. Andernfalls ist die Bank von jeder Schadenshaftung befreit.

17. Der Kunde und die Bank dürfen mangels anderweitiger Vereinbarung die Geschäftsverbindung nach freiem Ermessen einseitig aufheben. Auch falls eine solche Vereinbarung getroffen ist, darf die Bank die Geschäfts-

verbindung aus wichtigem Grunde jederzeit beendigen, insbesondere, wenn der Kunde unrichtige Angaben über seine Vermögenslage gemacht hat oder eine wesentliche Verschlechterung seines Vermögens oder eine erhebliche Vermögensgefährdung eintritt, oder wenn der Kunde der Aufforderung zur Stellung oder Verstärkung von Sicherheiten nicht nachkommt.

18. (1) Mit der Beendigung der Geschäftsverbindung wird der Saldo jedes für den Kunden geführten Kontokorrents sofort fällig. Der Kunde ist außerdem verpflichtet, die Bank von allen für ihn oder in seinem Auftrage übernommenen Verpflichtungen zu befreien und, soweit dies nicht möglich ist, bankmäßige Sicherheit zu leisten. Die Bank darf auch selbst Haftungsverpflichtungen kündigen und sonstige Verpflichtungen, insbesondere solche in fremder Währung glattstellen sowie diskontierte Wechsel sofort zurückheben; die wechsel- oder scheckrechtlichen Ansprüche gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen verbleiben der Bank jedoch bis zur Abdeckung eines etwa vorhandenen Schuldsaldos.

(2) Auch nach Beendigung der Geschäftsverbindung gelten bis zu ihrer völligen Abwicklung die Allgemeinen Geschäftsbedingungen weiter.

19. (1) Die Bank hat ihren Kunden gegenüber jederzeit Anspruch auf die Bestellung oder Verstärkung bankmäßiger Sicherheiten für alle Verbindlichkeiten, auch soweit sie bedingt oder befristet sind.

(2) Die Irgendwie in den Besitz oder die Verfügungsgewalt irgendeiner Stelle der Bank gelangten Wertgegenstände jeder Art (z. B. Wertpapiere, Sammeldepotanteile, Schecks, Wechsel, Devisen, Waren, Konnossemente, Lager- und Ladescheine, Konsortialbeteiligungen, Bezugsrechte und sonstige Rechte jeder Art einschließlich der Ansprüche des Kunden gegen die Bank selbst) dienen, soweit gesetzlich zulässig, als Pfand für alle — auch bedingten oder befristeten — Ansprüche der Bank gegen den Kunden und seine Firma, gleichviel, aus welchem Grunde diese entstanden oder auf die Bank übergegangen sind. Es macht keinen Unterschied, ob die Bank den mittelbaren oder unmittelbaren Besitz, die tatsächliche oder rechtliche Verfügungsgewalt über die Wertgegenstände erlangt hat.

(3) Im Ausland ruhende Wertpapiere unterliegen dem Pfandrecht nicht. Das gleiche gilt für ausländische im Inland ruhende Wertpapiere, für die eine deutsche Wertpapiersteuer nicht entrichtet ist; die Bank ist jedoch berechtigt, sie zu Lasten des Kunden zu versteuern; dadurch werden sie dem Pfandrecht unterworfen.

(4) Die verpfändeten Werte, ebenso alle sicherungsweise übereigneten Sachen und abgetretenen Rechte haften auch dann für sämtliche Forderungen, wenn sie der Bank als Sicherheit nur für eine besondere Forderung gegeben worden sind, es sei denn, daß die Haftung für andere Forderungen ausdrücklich ausgeschlossen worden ist.

(5) Die Bank kann ferner ihr obliegende Leistungen an den Kunden wegen eigener Ansprüche zurückhalten, auch wenn diese befristet oder bedingt sind oder nicht auf demselben rechtlichen Verhältnis beruhen.

(6) Über die Erhaltung und Sicherung aller der Bank als Sicherheit dienenden Sachen und Rechte sowie über den Einzug der ihr haftenden Forderungen, Grund- und Rentenschulden hat der Kunde selbst zu wachen und die Bank entsprechend zu unterrichten.

(7) Die Bank ist verpflichtet, auf Verlangen des Kunden Sicherungsgegenstände nach ihrer Wahl freizugeben, soweit der Wert des Sicherungsgutes die vereinbarte Deckungsgrenze nicht nur vorübergehend überschreitet.

20. (1) Kommt der Kunde seinen Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nicht nach oder gerät er mit der Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten in Verzug, so ist die Bank befugt, die Sicherheiten ohne gerichtliches Verfahren unter tunlichster Rücksichtnahme auf den Kunden zu beliebiger Zeit an einem ihr geeignet erscheinenden Ort auf einmal oder nach und nach zu verwerten. Unter mehreren Sicherheiten hat die Bank die Wahl. Sie darf zunächst aus dem sonstigen Vermögen des Kunden Befriedigung suchen.

(2) Einer Androhung der Verwertung, der Innehaltung einer Frist und der Ausbedingung sofortiger Barzahlung des Kaufpreises bedarf es nicht. Eine Abweichung von der regelmäßigen Art des Pfandverkaufs kann nicht verlangt werden. Die Bank wird nach Möglichkeit Ort, Zeit und Art der Verwertung mitteilen, ohne aber eine Verpflichtung hierzu zu übernehmen.

21. (1) Pfänder, die einen Börsen- oder Marktpreis haben, darf die Bank börsen- oder marktmäßig, andere Pfänder durch öffentliche Versteigerung

verwerten. Der Verpfänder ist nicht berechtigt, die Herausgabe von Zins- und Gewinnanteilscheinen der als Pfand haftenden Wertpapiere zu verlangen. Die Bank darf diese Scheine auch vor Fälligkeit ihrer Forderung verwerten und den Erlös als Sicherheit behandeln.

(2) Die Bank darf die ihr als Pfand haftenden Forderungen, Grund- und Rentenschulden schon vor Fälligkeit ihrer Forderung kündigen und einzahlen. Der Kunde ist verpflichtet, auf Verlangen der Bank die Zahlung an die Bank auf seine Kosten zu betreiben. Beim Einzug darf die Bank ohne vorherige Befragung des Kunden alle Maßnahmen und Vereinbarungen mit den Drittschuldnern treffen, die sie zur Eintreibung von Forderungen für zweckmäßig hält, insbesondere Stundungen oder Nachlässe gewähren und Vergleiche abschließen. Eine Verpflichtung zum Einzug sowie eine Haftung für seine Durchführung übernimmt die Bank nicht.

(3) Zur Sicherung übertragene Sachen und Rechte darf die Bank nach hestem Ermessen, insbesondere auch freihändig verwerten. Grund- und Rentenschulden wird die Bank freihändig mangels Zustimmung des Sicherheitsbestellers nur zusammen mit der gesicherten Forderung und nur in einer im Verhältnis zu ihr angemessenen Höhe verkaufen. Im übrigen gelten die Bestimmungen des Abs. 2 entsprechend.

22. Kosten und Auslagen, die bei der Bestellung, Verwaltung und Verwertung von Sicherheiten sowie durch die Inanspruchnahme von Mitverpflichteten erwachsen, wie Lagergelder, Kosten der Beaufsichtigung, Versicherungsprämien, Vermittlerprovisionen und Prozeßkosten, gehen zu Lasten des Kunden.

23. Der Kunde trägt den Schaden, der etwa daraus entstehen sollte, daß die Bank von einem eintretenden Mangel in der Geschäftslähigkeit des Kunden oder seines Vertreters unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

24. (1) Beim Ableben des Kunden ist die Bank berechtigt, die Vorlegung eines Erbscheins, eines Zeugnisses des Nachlaßgerichts über die Fortsetzung der Gütergemeinschaft oder eines Testamentsvollstreckerszeugnisses zu verlangen; sie darf auch denjenigen, der in einer Ausfertigung oder hegläubigten Abschrift einer Verfügung von Todes wegen nebst zugehöriger

## II. Handel in Wertpapieren, Devisen und Sorten

29. (1) Die Bank führt alle Aufträge zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die an der Börse des Ausführungsplatzes zum amtlichen Handel zugelassen sind, als Kommissionär durch Selbsteintritt aus, ohne daß es einer ausdrücklichen Anzeige gemäß § 405 des Handelsgesetzbuches bedarf.

(2) Bei Geschäften in Kuxen und in nicht zum amtlichen Handel zugelassenen Werten tritt sie stets als Eigenhändler auf. Das gleiche gilt für zugelassene Wertpapiere, deren Notiz durch Bekanntmachung der Börsenorgane ausgesetzt ist. Über Geschäfte im Eigenhandel rechnet die Bank netto ab.

(3) Abweichungen in der Ausführungsart müssen ausdrücklich vereinbart werden.

(4) In allen Fällen ist die Fassung der Ausführungsanzeige ohne Bedeutung.

30. (1) Sind Werte an mehreren Börsen zugelassen oder in den regelten Freiverkehr einbezogen, so trifft die Bank mangels anderweitiger Weisung die Wahl des Ausführungsplatzes.

(2) Die Usancen des Ausführungsplatzes sind maßgebend. Für Geschäfte in Kuxen und in Werten, die an der Börse des Ausführungsplatzes nicht zum amtlichen Handel zugelassen sind, gelten die hierfür von der Ständigen Kommission für Angelegenheiten des Handels in amtlich nicht notierten Werten jeweils festgesetzten Usancen.

31. (1) Briefliche Kauf- und Verkaufsaufträge ohne zeitliche Beschränkung werden als his auf Widerruf, längstens bis zum Monatssechluß, telegrafische und telefonische als nur für den Empfangstag gültig vorgemerkt; doch werden Aufträge, die am Tage des Eingangs nicht mehr erledigt werden konnten, für den nächsten Börsentag vorgemerkt. Für Ausführung von Börsenaufträgen noch am Tage des Eingangs wird keine Gewähr übernommen.

(2) Aufträge für auswärtige Plätze gibt die Bank mangels besonderer Weisung nach ihrem Ermessen brieflich, telefonisch oder telegrafisch weiter. Aufträge zu Verkäufen sowie zur Ausübung oder zum Verkauf von Bezugsrechten darf die Bank ausführen, ohne zu prüfen, ob dem Kunden ent-

Eröffnungsverhandlung als Erbe oder Testamentsvollstrecker bezeichnet ist, verfügen lassen, insbesondere mit befreiender Wirkung an ihn leisten. Werden der Bank ausländische Urkunden zum Nachweis des Erbrechts oder der Verfügungsbefugnis über den Nachlaß vorgelegt, so wird sie sorgfältig prüfen, ob die Urkunden zum Nachweis geeignet sind, haftet jedoch für die Eignung ebensowenig wie für Echtheit, Gültigkeit und Vollständigkeit sowie für richtige Übersetzung und Auslegung.

(2) Der Kunde trägt den Schaden, der etwa daraus entstehen sollte, daß die Bank von einem Mangel in der Wirksamkeit derartiger Urkunden unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

(3) Entsprechendes gilt für Bestellungen von Vormündern, Pflegern, Konkursverwaltern usw. und ähnliche Ausweise.

25. Die Bank haftet nicht für Schäden, die durch Störung ihres Betriebes oder durch Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslandes veranlaßt sind. Das gleiche gilt, wenn die Bank aus wichtigen Gründen ihren Geschäftsbetrieb an bestimmten Tagen oder für bestimmte Zeit ganz oder teilweise schließt oder einschränkt.

26. Die Geschäftsräume der kontoführenden Stelle der Bank sind für beide Teile Erfüllungsort. Für alle Rechtsbeziehungen zwischen dem Kunden und der Bank ist das am Erfüllungsort geltende Recht maßgebend, und zwar auch dann, wenn der Rechtsstreit im Ausland geführt wird. Die Bank kann nur am Gerichtsstand des Erfüllungsorts verklagt werden.

27. Änderungen dieser Geschäftsbedingungen gelten als genehmigt, wenn der Kunde nicht schriftlich Widerspruch erhebt. Das Schreiben muß binnen zwei Wochen nach Bekanntgabe der Neufassung abgesandt sein.

28. Für besondere Geschäftsarten gelten neben diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen Sonderbedingungen, zum Beispiel für Dokumenten-Akkreditive und -Inkassi, Ander- und Sparkonten, Annahme von Verwahrstücken und Vermietung von Schrankfächern; für Dokumenten-Akkreditive gelten außerdem die von der Internationalen Handelskammer aufgestellten „Einheitlichen Richtlinien und Gebräuche für Dokumenten-Akkreditive“.

sprechende Werte bei ihr zur Verfügung stehen. Die Bank darf Ausführungen ganz oder teilweise unterlassen oder rückgängig machen, wenn das Guthaben des Kunden nicht ausreicht.

32. Erinnerungen gegen Anzeigen über Ausführung von Börsengeschäften müssen sofort nach Zugang der Ausführungsanzeige telegrafisch erhoben werden. Erinnerungen wegen Nichtausführung von Börsenaufträgen sind sofort telegrafisch nach dem Zeitpunkt abzusenden, an dem die Ausführungsanzeige dem Kunden im gewöhnlichen Postlauf hätte zugehen müssen. Andernfalls gelten die Abrechnungen, Anzeigen usw. oder die Nichtausführung als genehmigt.

33. (1) Bei Geschäften in Aktien, deren endgültige Stücke noch nicht im Verkehr sind, trägt der Kunde die Gefahr der Beeinträchtigung des Aktienrechts vor Lieferung der Stücke. Für die Ausgabe der Stücke seitens der Aktiengesellschaft haftet die Bank nicht.

(2) Verkauft die Bank im Auftrage eines Kunden nicht volleingezahlte Aktien, so hat der Kunde, falls er von der Gesellschaft gemäß § 59 des Aktiengesetzes oder von seinem Vormann auf die Nachzahlung in Anspruch genommen wird, bereits vom Abschluß des Geschäfts an gegen die Bank lediglich Anspruch auf die Abtretung der ihr aus dem Kaufvertrage gegen ihren Nachmann zustehenden Rechte.

(3) Läßt ein abhängiges Unternehmen der Vorschrift des § 65 des Aktiengesetzes zuwider Aktien der beherrschenden Gesellschaft durch die Bank anschaffen, so haftet es für alle der Bank daraus erwachsenden Schäden.

34. Die Bestimmungen der Ziffern 31, 32 und 33 gelten entsprechend für Kauf- und Verkaufsangebote im Eigenhandel. Diese Angebote darf die Bank auch teilweise annehmen.

35. Die Bank führt Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Devisen und Sorten als Kommissionär durch Selbsteintritt aus, ohne daß es einer ausdrücklichen Anzeige gemäß § 405 des Handelsgesetzbuches bedarf. Die Bestimmungen der Ziffern 29 Abs. 3 und 4, 31 Abs. 1 Satz 2 und Abs. 2 und 32 finden sinngemäße Anwendung, und zwar auch dann, wenn die Geschäfte im Eigenhandel getätigt werden.



### III. Verwahrungsgeschäft

36. (1) Die Bank haftet den gesetzlichen Bestimmungen entsprechend für sichere und getreue Aufbewahrung der ihr anvertrauten Wertpapiere. Die Bank darf Wertpapiere unter ihrem Namen an auswärtigen Plätzen und bei Dritten aufbewahren. Folgt sie bei der Auswahl des Dritten einer Weisung des Kunden, so trifft sie keine Haftung; andernfalls haftet sie nur für sorgfältige Auswahl.

(2) Bei Sammelverwahrung oder Sammelverwaltung durch eine Wertpapiersammelbank steht die Bank dem Kunden auch für die Erfüllung der Verwahrer- und Verwalterpflichten der Wertpapiersammelbank ein.

(3) Die Bestimmungen des vorstehenden Absatzes sind entsprechend auf den Schuldbuch-, Treuhand- und Jungscheingiroverkehr anzuwenden.

37. (1) Mangels besonderer Weisung des Kunden sorgt die Bank für Trennung der fälligen Zins- und Gewinnanteilscheine und zieht deren Gegenwert ein oder verwertet sie. Neue Zins- und Gewinnanteilscheinbogen erhebt die Bank ohne besonderen Auftrag für alle Wertpapiere, deren Zins- und Gewinnanteilscheine regelmäßig getrennt werden.

(2) Verlosungen und Kündigungen überwacht die Bank, soweit Bekanntmachungen hierüber in den „Wertpapier-Mitteilungen“ (Frankfurt/Main) erscheinen und die Bank die Papiere verwahrt. Pfandbriefe und Schuldverschreibungen werden ohne besondere Weisungen des Kunden eingelöst; die Einlösung und Verwertung von Wertpapieren anderer Art darf die Bank mangels besonderer Weisung des Kunden nach ihrem Ermessen vornehmen.

(3) Verloste oder gekündigte Wertpapiere, die auf ausländische Währung lauten, sowie Zins- und Gewinnanteilscheine zu solchen Wertpapieren darf die Bank mangels anderer Weisung für Rechnung des Kunden bestens verwerten.

(4) Der Gegenwert von Zins- und Gewinnanteilscheinen sowie verlost und gekündigten Wertpapieren jeder Art wird vorbehaltlich des Eingangs gutgeschrieben.

38. Ob Wertpapiere durch Aufgehote, Zahlungssperren u. dgl. betroffen werden, wird nur einmalig nach ihrer Einlieferung an Hand der „Wertpapier-Mitteilungen“ geprüft.

39. Bei Konvertierungen, Ausübung oder Verwertung von Bezugsrechten, Aufforderungen zu Einzahlungen, bei Fusionen, Sanierungen, Zusammenlegungen, Umstellungen, Umtauschangeboten wird die Bank, wenn hierüber eine Bekanntmachung in den „Wertpapier-Mitteilungen“ erschienen ist, den Kunden zu benachrichtigen suchen. Die Bank erwartet die besondere Weisung des Kunden; sollte diese nicht rechtzeitig eintreffen, so wird die Bank nach ihrem besten Ermessen handeln, insbesondere darf sie Bezugsrechte bestens verkaufen, sofern sie bis zu dem der letzten Notiz des Bezugsrechtes vorhergehenden Börsentag keine anderweitige Weisung des Kunden erhalten hat. Eine Haftung für die Ausübung oder Verwertung von Bezugsrechten, die Leistung von Einzahlungen auf nicht vollbezahlte Wertpapiere und von Zubeußen auf Kuxe, für die Einreichung zu Konvertierungen und Zusammenlegungen sowie für sonstige Maßnahmen trifft die Bank nur, wenn der Kunde rechtzeitig einen entsprechenden Auftrag erteilt hat.

### IV. Einzugs- und Diskontgeschäft, Wechsel- und Scheckverkehr

40. (1) Bei Aufträgen zum Einzug haftet die Bank nur dann für rechtzeitige Vorlegung und Protesterhebung oder für Einholung der Vorlegungsbescheinigung, wenn Schecks auf den Platz, an dem sie eingeliefert werden, am zweiten, solche auf inländische Bankplätze am vierten Werktag vor Ablauf der Vorlegungsfrist mit der ersten Post eingehen, und wenn Wechsel auf inländische Bankplätze zum Zeitpunkt des Eingangs bei der Bank noch mindestens 12 Tage laufen. Die Bank ist nicht verpflichtet, sich besonderer Eilmittel zu bedienen. Sie haftet nicht, wenn die nicht rechtzeitige Vorlegung auf höhere Gewalt oder sonstige von der Bank nicht zu vertretende Umstände zurückzuführen ist.

(2) Die Bank übernimmt keine Haftung für rechtzeitige Vorlegung und Protesterhebung oder für Einholung der Vorlegungsbescheinigung bei Wechseln und Schecks auf Nebenplätze und Auslandsplätze. Auch für sonstige wechsel- oder scheckmäßige Behandlung haftet sie bei Wechseln und Schecks auf Auslandsplätze nicht.

(3) Nicht oder nicht genügend versteuerte Wechsel darf die Bank zurückgehen lassen.

(4) Die Bank darf bei ihr ruhende Wechsel, falls ihr keine andere Weisung erteilt ist, bei Verfall vorlegen und mangels Zahlung protestieren lassen, sowie zu diesem Zweck Wechsel auf auswärtige Plätze rechtzeitig versenden.

41. Schreift die Bank den Gegenwert von zum Einzug eingereichten Wechseln und Schecks schon vor Eingang gut, so geschieht dies unter Vorbehalt des Eingangs.

42. (1) Die Bank darf die ihr zum Einzug eingereichten oder von ihr diskontierten Wechsel bereits vor Verfall ohne Rücksicht auf das bestehende Rechtsverhältnis, insbesondere auf eine etwa vorausgegangene Saldierung, im Konto zurückbelasten, wenn von der Bank eingeholte Auskünfte über einen Wechselverpflichteten nicht zu ihrer Zufriedenheit ausfallen, oder wenn Akzente eines Wechselverpflichteten protestiert werden, oder wenn in den Verhältnissen eines Wechselverpflichteten eine wesentliche Verschlechterung eintritt. Entsprechendes gilt bei Schecks.

(2) Werden der Bank zum Einzug eingereichte oder von ihr diskontierte Wechsel oder Schecks bei Vorlegung nicht bezahlt oder ist die freie Verfügung über den Gegenwert durch Gesetz oder behördliche Maßnahmen beschränkt oder können die Papiere infolge unüberwindlicher Hindernisse nicht oder nicht rechtzeitig vorgelegt werden oder ist in dem Lande, in dem die Wechsel oder Schecks einzulösen sind, ein Moratorium ergangen, so darf die Bank zurückbelasten.

(3) Die Zurückbelastung ist auch dann zulässig, wenn Wechsel oder Schecks nicht zurückgegangen werden können. Die Bank wird versuchen, den Gegenwert zurückbelasteter aber nicht zurückgegebener Wechsel und Schecks hereinzuholen oder dem Einreicher die ihr zustehenden Rechte übertragen.

(4) In allen Fällen der Zurückbelastung von Wechseln und Schecks verbleiben der Bank die wechsel- oder scheckrechtlichen Ansprüche auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten bis zur Abdeckung eines etwa vorhandenen Schuldsaldos.

43. Werden Wechsel oder Schecks auf Grund ausländischen Rechts oder auf Grund einer mit ausländischen Banken getroffenen Vereinbarung der Bank wegen Fälschung von Unterschriften oder wegen Veränderung anderer Bestandteile der Wechsel oder Schecks belastet, so darf die Bank sie dem Kunden weiterbelasten.

44. Erhält die Bank Wechsel, so gelten zugleich die dem Wechsel oder seinem Erwerb durch den Kunden zugrunde liegenden Forderungen sowie alle gegenwärtigen und zukünftigen Rechte aus den zugrunde liegenden Geschäften einschließlich der Sicherheiten als auf die Bank übertragen. Zur Sicherung übertragenes oder vorbehaltenes Eigentum geht unter Abtretung des Herausgabeanspruches auf die Bank über. Der Kunde ist verpflichtet, der Bank auf Verlangen eine Übertragungsurkunde zu erteilen. Entsprechendes gilt bei anderen Einzugspapieren, namentlich bei Anweisungen und Rechnungen.

45. Bei der Einholung von Akzepten auf Wechsel übernimmt die Bank keine Haftung für die Rechtsgültigkeit der äußerlich ordnungsmäßigen Unterschrift des Akzeptanten, insbesondere für deren Echtheit und für die Legitimation der Zeichnenden.

46. Die Deckung der von der Bank für Rechnung eines Kunden akzeptierten Wechsel muß spätestens einen Werktag vor Verfall in ihrem Besitz sein, andernfalls berechnet die Bank eine besondere Provision; die Akzeptprovision deckt nur das Akzept selbst.

47. Die Bank braucht bei ihr zahlbar gestellte Wechsel nur einzulösen, wenn ein schriftlicher Auftrag mit allen erforderlichen Angaben rechtzeitig eingegangen und hinreichende Deckung vorhanden ist.

48. Für den Scheckverkehr gelten im übrigen die auf den Scheckbüchern der Bank aufgedruckten Bedingungen, und zwar auch dann, wenn der Kunde eigene Scheckvordrucke benutzt oder benutzen läßt.

Kurt H. Grünebaum

120 Broadway

New York 5, N.Y.

(Namen und Anschrift des/der Bürgen)

## Bürgschaft

1. Für alle Forderungen, die der

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

Hamburg

(nachstehend „Bank“ genannt)

mit ihren sämtlichen Geschäftsstellen gegen

Simon Hirschland Inc., New York

(nachstehend „Hauptschuldner“ genannt)

aus laufender Rechnung, aus Wechseln, aus gewährtem und noch zu gewährendem Kredit, aus dem sonstigen Geschäftsverkehr des Hauptschuldners mit der Bank oder aus einem sonstigen bankmäßigen Rechtsgrunde bereits erwachsen sind oder in Zukunft noch erwachsen werden, übernehme(n) ich/wir die selbstschuldnerische Bürgschaft bis zum Höchstbetrag von

DM 340.000,--

(in Worten: Dreihundertvierzigtausend Deutsche Mark )

zuzüglich Zinsen, Provisionen und Spesen der Bürgschaftssumme sowie für Kosten jeder Art, auch soweit die Zinsen usw. zum Kapital geschlagen werden und dadurch die Bürgschaftssumme überschreiten.

2. Der Buchauszug über die Konten des Hauptschuldners begründet die Vermutung für den Bestand der Forderungen der Bank.
3. Ich/~~Wir~~ erkenne(n) alle Maßnahmen und Vereinbarungen, die die Bank zur Geltendmachung ihrer Forderungen für nützlich erachtet, als für mich/uns verbindlich an und entbinde(n) sie, soweit gesetzlich zulässig, von jeglicher Haftung für die Höhe des Ausfalls. Insbesondere soll die Bank befugt sein, alle Sicherheiten und Vorzugsrechte aufzugeben, die ihr für diese Schuld bestellt sind oder noch bestellt werden, namentlich auch Bürgen aus ihrer Haftung zu entlassen, ohne daß hierdurch der Umfang meiner/~~unserer~~ Bürgschaftsverpflichtung geändert wird. Die Bank soll befugt sein, den Erlös aus anderen Sicherheiten oder Zahlungen des Hauptschuldners oder anderer Verpflichteter zunächst auf den die Bürgschaftssumme übersteigenden Teil ihrer Forderungen in Anrechnung zu bringen. Auch sollen daraus, daß die Bank etwa die Einziehung der Hauptschuld verzögern, die unverzügliche Anzeige, daß sie mich/~~uns~~ in Anspruch nimmt, unterlassen, einem Zwangsvergleich zustimmen, sich mit dem Hauptschuldner vergleichen sollte, oder daß die Hauptschuld — gleich auf welche Weise — gestundet oder herabgesetzt werden sollte, Einwendungen gegen die Bank nicht erwachsen.
4. Bis die Bank wegen ihrer sämtlichen Forderungen gegen den Hauptschuldner betriedigt ist, soll sie befugt sein, Zahlungen auf den verbürgten Betrag als bare Sicherstellung zu behandeln, unbeschadet ihres Rechts, sich jederzeit aus den gezahlten Beträgen zu befriedigen. Auch sollen bis dahin irgendwelche Rechte, welche etwa kraft Gesetzes auf mich/uns übergehen würden, der Bank verbleiben.
5. Ich/~~Wir~~ bin/~~sind~~ berechtigt, jederzeit Auskunft über den Kontostand des Hauptschuldners zu verlangen, jedoch ist die Bank nicht verpflichtet, mich/~~uns~~ von sich aus über den Stand des Kontos auf dem laufenden zu halten.
6. Die Bürgschaft bleibt auch bei einer etwaigen Änderung in der Person ~~des~~/der Inhaber(s) oder in der Rechtsform der hauptschuldnerischen Firma, wie überhaupt bei einer etwaigen Änderung in der Person des Hauptschuldners, unverändert in Kraft. Auch erlischt die Bürgschaft nicht durch vorübergehende Rückzahlung des Kredits bei Fortbestehen der Geschäftsverbindung.
7. Haften für die Forderung der Bank auch andere Bürgen, so hatte(n) ich/wir unabhängig von den anderen für den ganzen von mir/~~uns~~ verbürgten Betrag.

8. Diese Bürgschaft gilt zusätzlich zu etwaigen von mir/~~uns~~ bereits abgegebenen Bürgschaftserklärungen.
9. Alle die Bürgschaft betreffenden Mitteilungen gelten spätestens mit dem Tage als zugegangen, an dem bei gewöhnlichem Ablauf der Ereignisse mit der Postauslieferung zu rechnen ist.
10. Erfüllungsort für beide Teile ist die das Konto des Hauptschuldners führende Geschäftsstelle der Bank.
11. Nebenabreden irgendwelcher Art haben nur Gültigkeit, wenn sie in schriftlicher Form mit beiderseitiger Unterschrift vereinbart werden.
12. Ergänzend gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Bank.
13. Gerichtsstand ist Hamburg
14. Es findet deutsches Recht Anwendung.

.....  
Unterschrift(en)

\*) Dem/Den Bürgen wurde der Empfang der Bürgschaft durch Einschreibebrief bestätigt.

\*) Die Unterschrift(en) des/der

.....  
.....  
wurde(n) in Gegenwart folgender Zeugen vollzogen:

.....  
.....  
(Namen mit Schreibmaschine einsetzen und handschriftlich gegenzeichnen)

....., den .....

\*) Nichtzutreffendes streichen



# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

## AKTIENGESELLSCHAFT



### Allgemeine Geschäftsbedingungen

FASSUNG JULI 1955

Die nachstehenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten für unseren Geschäftsverkehr mit unserer Kundschaft. Jeder Kunde kann die Allgemeinen Geschäftsbedingungen während der Geschäftsstunden bei der kontoführenden Stelle einsehen, wo sie im Schalterraum aushängen oder ausgelegt sind.

#### I. Allgemeines

Das Geschäftsverhältnis zwischen Kunden und Bank ist ein Vertrauensverhältnis. Die Bank stellt ihrem Kunden ihre Geschäftseinrichtungen zur Erledigung verschiedenartigster Aufträge zur Verfügung. Der Kunde darf sich darauf verlassen, daß die Bank seine Aufträge mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns erledigt und dabei das Interesse des Kunden wahrt, soweit sie dazu im Einzelfall imstande ist. Die Mannigfaltigkeit der Geschäftsvorfälle, ihre große Zahl und die Schnelligkeit, mit der sie zumeist erledigt werden müssen, machen die Aufstellung bestimmter allgemeiner Regeln erforderlich, an die sich beide Teile zu halten haben. Nur so können Kunde und Bank wissen, was unter ihnen rechtens ist. Nur so können die beiderseitigen Belange und Risiken sowie die Entgelte des Kunden für Leistungen der Bank in angemessener Weise gegeneinander abgewogen werden.

1. (1) Die der Bank bekanntgegebenen **Unterschriften** gelten bis zum schriftlichen Widerruf, und zwar auch dann, wenn die Zeichnungsberechtigten in einem öffentlichen Register eingetragen sind und eine Änderung veröffentlicht wird. Der Kunde hat Änderungen seines Namens, seiner Verfügungsfähigkeit (z. B. Eintritt der Volljährigkeit) und seiner Anschrift unverzüglich schriftlich anzuzeigen.

(2) Schriftliche Mitteilungen der Bank gelten nach dem gewöhnlichen Postlauf als zugegangen, wenn sie an die letzte der Bank bekanntgewordene Anschrift abgesandt worden sind. Die Absendung wird vermutet, wenn sich ein Abdruck oder ein abgezeichneter Durchschlag des betreffenden Briefes im Besitz der Bank befindet, oder wenn sich die Absendung aus einem abgezeichneten Versandvermerk oder einer abgezeichneten Versandliste ergibt.

2. (1) Unterhält der Kunde mehrere Konten, so bildet jedes Kontokorrentkonto ein selbständiges Kontokorrent. Der Kunde kann Forderungen gegen die Bank nur mit Verbindlichkeiten in derselben Währung und nur soweit aufrechnen, als die Bank die Forderungen anerkennt. Bevorrechtigte Forderungen kann die Bank trotz Einstellung ins Kontokorrent selbständig geltend machen.

(2) Über das Guthaben auf einem Gemeinschaftskonto kann jeder der Inhaber allein verfügen, es sei denn, daß die Kontoinhaber der Bank schriftlich eine gegenteilige Weisung erteilt haben. Für die Verbindlichkeiten aus einem Gemeinschaftskonto haftet jeder Mitinhaber in voller Höhe als Gesamtschuldner.

3. (1) **Währungskredite** sind in der Währung zurückzuzahlen, in der die Bank sie gegeben hat. Zahlungen in anderer Währung gelten als Sicherheitsleistung. Die Bank ist jedoch berechtigt, den Währungskredit jederzeit in deutsche Währung umzuwandeln.

(2) Die Inhaber von Währungsguthaben tragen anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die das im Auslande unterhaltene Gesamtguthaben der Bank in der entsprechenden Währung als Folge von höherer Gewalt, Krieg, Aufruhr oder ähnlichen Ereignissen oder durch von der Bank nicht verschuldete Zugriffe Dritter im Auslande oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des in- oder Auslandes treffen sollten.

4. (1) Während der Geschäftsverbindung ist die Bank unwiderruflich befugt, Geldbeträge für den Kunden entgegenzunehmen. Den Auftrag, einem Kunden einen Geldbetrag zur Verfügung zu stellen oder zur Verfügung zu halten, darf die Bank durch Gutschrift des Betrages auf dem Konto des

Kunden ausführen, wenn ihr nicht ein anderweitiger Verwendungszweck aus dem Auftrag ersichtlich ist.

(2) Bei Aufträgen zur Auszahlung oder Überweisung von Geldbeträgen darf die Bank die Art der Ausführung mangels genauer Anweisung nach bestem Ermessen bestimmen.

(3) Gutschriften, die infolge eines Irrtums, eines Schreibfehlers oder aus anderen Gründen vorgenommen werden, ohne daß ein entsprechender Auftrag vorliegt, darf die Bank durch einfache Buchung rückgängig machen (**stornieren**).

(4) Wenn die Bank zur Vereinfachung des Zahlungsverkehrs ihres Kunden Aufträge zu wiederkehrenden oder zu einem bestimmten Zeitpunkt auszuführenden Zahlungen oder Leistungen übernimmt, so kann sie wegen der Möglichkeit unabsehbarer Schäden für rechtzeitige Erledigung nicht haften.

5. (1) Hat die Bank im Auftrage des Kunden **Urkunden entgegenzunehmen oder auszuliefern**, so wird sie diese sorgfältig prüfen. Sie haftet nicht für Echtheit, Gültigkeit und Vollständigkeit der Urkunden, ferner nicht für richtige Auslegung und Übersetzung, auch nicht für Art, Menge und Beschaffenheit in den Urkunden erwähnter Waren.

(2) Hat die Bank auf Grund eines Akkreditivs, Kreditbriefs oder sonstigen Ersuchens Zahlungen zu leisten, so darf sie an denjenigen zahlen, den sie nach sorgfältiger Prüfung seines Ausweises als empfangsberechtigt ansieht.

(3) Werden der Bank als Ausweis der Person oder zum Nachweis einer Berechtigung **ausländische Urkunden** vorgelegt, so wird sie sorgfältig prüfen, ob diese zur Legitimation geeignet sind; sie haftet jedoch für die Eignung nicht. Abs. 1 Satz 2 gilt entsprechend.

6. **Aufträge jeder Art** müssen den Gegenstand des Geschäfts zweifelsfrei erkennen lassen; Abänderungen, Bestätigungen oder Wiederholungen müssen als solche gekennzeichnet sein.

7. Wenn aus **Verzögerungen oder Fehlleistungen** bei der Ausführung von Aufträgen oder von Mitteilungen hierüber ein Schaden entsteht, so haftet die Bank lediglich für den Zinsausfall, es sei denn, daß sie im Einzelfall die drohende Gefahr eines darüber hinausgehenden Schadens aus dem Auftrag ersehen mußte. Für einen nur mit einer Wertänderung des Zahlungsmittels begründeten Schaden haftet sie nicht.

8. (1) Den Schaden, der aus **Übermittlungsfehlern**, Mißverständnissen und Irrtümern im telefonischen, telegrafischen, drahtlosen oder Fern-



schreiberverkehr mit dem Kunden, mit Dritten oder mit auswärtigen Stellen der Bank entsteht, trägt der Kunde, sofern der Schaden nicht von der Bank verschuldet ist. Dies gilt auch bei irrthümlich mehrfacher Ausfertigung von Telegrammen.

(2) Die Bank behält sich vor, aus Gründen der Sicherheit des Geschäftsverkehrs bei telegrafisch oder telefonisch eingehenden Aufträgen vor Ausführung auf Kosten des Kunden telegrafisch oder telefonisch eine Bestätigung einzubolen.

(3) Telegrafische oder telefonische Mitteilungen der Bank gelten vorbehaltlich schriftlicher Bestätigung.

9. (1) Die Bank darf sich zur Ausführung aller Geschäfte, wenn sie es nach ihrem besten Ermessen für zweckmäßig hält, Dritter (Personen, Firmen, Anstalten oder Behörden) bedienen. Folgt sie bei der Auswahl des Dritten einer Weisung des Kunden, so trifft sie keine Haftung; andernfalls haftet sie nur für sorgfältige Auswahl. Die Bank ist jedoch verpflichtet, ihrem Kunden auf Verlangen die etwa bestehenden Ansprüche gegen den Dritten abzutreten.

(2) Bei der Ausführung von Einzugsaufträgen im Ausland wird die Bank gleichfalls nach Maßgabe der zur Verfügung stehenden Zeit und Erkundungsmöglichkeiten die Einzugsstelle sorgfältig auswählen; sie muß jedoch jede Haftung für Zahlungseinstellungen usw. der ausländischen Einzugsstelle und deren Beauftragten ablehnen.

10. Die Bank steht dem Kunden nach bestem Wissen zu allen bankmäßigen Auskünften und Ratertellungen zur Verfügung. Mit Rücksicht auf die Mannigfaltigkeit der Auskünfte und Ratschläge können diese jedoch nur unter Ausschuß jeder Verbindlichkeit, auch, soweit gesetzlich zulässig, der Haftung aus § 278 des Bürgerlichen Gesetzbuches erteilt werden; erstrecken sich mündlich erteilte Auskünfte auf Kreditwürdigkeit oder Zahlungsfähigkeit, so gelten sie nur vorbehaltlich schriftlicher Bestätigung.

11. Mangels einer ausdrücklichen und schriftlichen abweichenden Vereinbarung übernimmt die Bank keine anderen als die in diesen Geschäftsbedingungen erwähnten Verwaltungspflichten, insbesondere nicht die Unterrichtung des Kunden über drohende Kursverluste, über den Wert oder die Wertlosigkeit anvertrauter Gegenstände oder über Umstände, die den Wert dieser Gegenstände beeinträchtigen oder gefährden könnten.

12. Die Bank darf nach bestem Ermessen in banküblicher Weise Geld und sonstige Werte auf Gefahr des Kunden mangels abweichender Vorschrift versichert oder unversichert durch Bahnhofsbrief, eingeschriebenen Brief oder unter geringer Wertangabe versenden. Verrechnungsschecks werden üblicherweise in einfachem Brief, sonstige Schecks und Wechsel unversichert in eingeschriebenem Brief oder Bahnbolsbrief versandt.

13. Wird die Bank aus einer im Auftrage oder für Rechnung des Kunden übernommenen Bürgschaft in Anspruch genommen, so ist sie auch ohne gerichtliches Verfahren auf einseitiges Anfordern des Gläubigers zur Zahlung berechtigt.

14. (1) Die Bank schließt die Konten in der Regel halbjährlich ab und erteilt Rechnungsabschlüsse; sie behält sich vor, Konten auch in anderen Zeitabständen abzuschließen.

(2) Außer den vereinbarten oder üblichen Zinsen, Gebühren und Provisionen trägt der Kunde alle in Zusammenhang mit der Geschäftsverbindung mit ihm entstehenden Auslagen und Nebenkosten, insbesondere Börsenumsatzsteuer, Kosten für Versicherung, Ferngespräche und Depeschen sowie Porto. Die Bank darf diese Nebenkosten ohne Einzelaufstellung in einem Gesamtbetrage in Rechnung stellen.

15. Erinnerungen gegen Rechnungsabschlüsse und Wertpapieraufstellungen müssen der Bank schriftlich zugehen. Sie müssen binnen einer Ausschußfrist von vierzehn Tagen seit Zugang des betr. Schriftstücks der Bank abgesandt werden. Erinnerungen gegen sonstige Abrechnungen und Anzeigen müssen unverzüglich erhoben werden. Die Unterlassung rechtzeitiger Erinnerung gilt als Genehmigung.

16. Das Ausbleiben zu erwartender Anzeigen, insbesondere über die Ausführung von Aufträgen jeder Art, über Zahlungen und Sendungen, ist der Bank unverzüglich nach Ablauf der Frist mitzuteilen, innerhalb deren die Benachrichtigung im gewöhnlichen Postlauf hätte zugehen müssen. Andernfalls ist die Bank von jeder Schadenshaftung befreit.

17. Der Kunde und die Bank dürfen mangels anderweitiger Vereinbarung die Geschäftsverbindung nach freiem Ermessen einseitig aufheben. Auch falls eine solche Vereinbarung getroffen ist, darf die Bank die Geschäfts-

verbindung aus wichtigem Grunde jederzeit beenden, insbesondere, wenn der Kunde unrichtige Angaben über seine Vermögenslage gemacht hat oder eine wesentliche Verschlechterung seines Vermögens oder eine erhebliche Vermögensgefährdung eintritt, oder wenn der Kunde der Auforderung zur Stellung oder Verstärkung von Sicherheiten nicht nachkommt.

18. (1) Mit der Beendigung der Geschäftsverbindung wird der Saldo jedes für den Kunden geführten Kontokorrents sofort fällig. Der Kunde ist außerdem verpflichtet, die Bank von allen für ihn oder in seinem Auftrage übernommenen Verpflichtungen zu befreien und, soweit dies nicht möglich ist, bankmäßige Sicherheit zu leisten. Die Bank darf auch selbst Haftungsverpflichtungen kündigen und sonstige Verpflichtungen, insbesondere solche in fremder Währung glattstellen sowie diskontierte Wechsel sofort zurückbelasten; die Wechsel- oder scheckrechtlichen Ansprüche gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen verbleiben der Bank jedoch bis zur Abdeckung eines etwa vorhandenen Schuldsaldos.

(2) Auch nach Beendigung der Geschäftsverbindung gelten bis zu ihrer völligen Abwicklung die Allgemeinen Geschäftsbedingungen weiter.

19. (1) Die Bank hat ihren Kunden gegenüber jederzeit Anspruch auf die Bestellung oder Verstärkung bankmäßiger Sicherheiten für alle Verbindlichkeiten, auch soweit sie bedingt oder befristet sind.

(2) Die irgendwie in den Besitz oder die Verfügungsgewalt irgendeiner Stelle der Bank gelangten Wertgegenstände jeder Art (z. B. Wertpapiere, Sammeldepotanteile, Schecks, Wechsel, Devisen, Waren, Konnossemente, Lager- und Ladescheine, Konsortialbeteiligungen, Bezugsrechte und sonstige Rechte jeder Art einschließlich der Ansprüche des Kunden gegen die Bank selbst) dienen, soweit gesetzlich zulässig, als Pfand für alle — auch bedingten oder befristeten — Ansprüche der Bank gegen den Kunden und seine Firma, gleichviel, aus welchem Grunde diese entstanden oder auf die Bank übergegangen sind. Es macht keinen Unterschied, ob die Bank den mittelbaren oder unmittelbaren Besitz, die tatsächliche oder rechtliche Verfügungsgewalt über die Wertgegenstände erlangt hat.

(3) Im Ausland ruhende Wertpapiere unterliegen dem Pfandrecht nicht. Das gleiche gilt für ausländische im Inland ruhende Wertpapiere, für die eine deutsche Wertpapiersteuer nicht entrichtet ist; die Bank ist jedoch berechtigt, sie zu Lasten des Kunden zu versteuern; dadurch werden sie dem Pfandrechte unterworfen.

(4) Die verpfändeten Werte, ebenso alle sicherungsweise übereigneten Sachen und abgetretenen Rechte haften auch dann für sämtliche Forderungen, wenn sie der Bank als Sicherheit nur für eine besondere Forderung gegeben worden sind, es sei denn, daß die Haftung für andere Forderungen ausdrücklich ausgeschlossen worden ist.

(5) Die Bank kann ferner ihr obliegende Leistungen an den Kunden wegen eigener Ansprüche zurückhalten, auch wenn diese befristet oder bedingt sind oder nicht auf demselben rechtlichen Verhältnis beruhen.

(6) Über die Erhaltung und Sicherung aller der Bank als Sicherheit dienenden Sachen und Rechte sowie über den Einzug der ihr haftenden Forderungen, Grund- und Rentenschulden hat der Kunde selbst zu wachen und die Bank entsprechend zu unterrichten.

(7) Die Bank ist verpflichtet, auf Verlangen des Kunden Sicherungsgegenstände nach ihrer Wahl freizugeben, soweit der Wert des Sicherungsgutes die vereinbarte Deckungsgrenze nicht nur vorübergehend überschreitet.

20. (1) Kommt der Kunde seinen Verbindlichkeiten bei Fälligkeit nicht nach oder gerät er mit der Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten in Verzug, so ist die Bank befugt, die Sicherheiten ohne gerichtliches Verfahren unter tunlichster Rücksichtnahme auf den Kunden zu beliebiger Zeit an einem ihr geeignet erscheinenden Ort auf einmal oder nach und nach zu verwerten. Unter mehreren Sicherheiten hat die Bank die Wahl. Sie darf zunächst aus dem sonstigen Vermögen des Kunden Befriedigung suchen.

(2) Einer Androhung der Verwertung, der Innehaltung einer Frist und der Ausbedingung sofortiger Barzahlung des Kaufpreises bedarf es nicht. Eine Abweichung von der regelmäßigen Art des Pfandverkaufs kann nicht verlangt werden. Die Bank wird nach Möglichkeit Ort, Zeit und Art der Verwertung mitteilen, ohne aber eine Verpflichtung hierzu zu übernehmen.

21. (1) Pfänder, die einen Börsen- oder Marktpreis haben, darf die Bank börsen- oder marktmäßig, andere Pfänder durch öffentliche Versteigerung

verwerten. Der Verpfänder ist nicht berechtigt, die Herausgabe von Zins- und Gewinnanteilscheinen der als Pfand haftenden Wertpapiere zu verlangen. Die Bank darf diese Scheine auch vor Fälligkeit ihrer Forderung verwerten und den Erlös als Sicherheit behandeln.

(2) Die Bank darf die ihr als Pfand haltenden Forderungen, Grund- und Rentenschulden schon vor Fälligkeit ihrer Forderung kündigen und einziehen. Der Kunde ist verpflichtet, auf Verlangen der Bank die Zahlung an die Bank auf seine Kosten zu betreiben. Beim Einzug darf die Bank ohne vorherige Befragung des Kunden alle Maßnahmen und Vereinbarungen mit den Drittschuldnern treffen, die sie zur Eintreibung von Forderungen für zweckmäßig hält, insbesondere Stundungen oder Nachlässe gewähren und Vergleiche abschließen. Eine Verpflichtung zum Einzug sowie eine Haftung für seine Durchführung übernimmt die Bank nicht.

(3) Zur Sicherung übertragene Sachen und Rechte darf die Bank nach bestem Ermessen, insbesondere auch freihändig verwerten. Grund- und Rentenschulden wird die Bank freihändig mangels Zustimmung des Sicherheitsbestellers nur zusammen mit der gesicherten Forderung und nur in einer im Verhältnis zu ihr angemessenen Höhe verkaufen. Im übrigen gelten die Bestimmungen des Abs. 2 entsprechend.

22. Kosten und Auslagen, die bei der Bestellung, Verwaltung und Verwertung von Sicherheiten sowie durch die Inanspruchnahme von Mitverpflichteten erwachsen, wie Lagergelder, Kosten der Beaufsichtigung, Versicherungsprämien, Vermittlerprovisionen und Prozeßkosten, gehen zu Lasten des Kunden.

23. Der Kunde trägt den Schaden, der etwa daraus entstehen sollte, daß die Bank von einem eintretenden Mangel in der Geschäftslähigkeit des Kunden oder seines Vertreters unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

24. (1) Beim Ableben des Kunden ist die Bank berechtigt, die Vorlegung eines Erbscheins, eines Zeugnisses des Nachlaßgerichts über die Fortsetzung der Gütergemeinschaft oder eines Testamentsvollstreckerzeugnisses zu verlangen; sie darf auch denjenigen, der in einer Ausfertigung oder beglaubigten Abschrift einer Verfügung von Todes wegen nebst zugehöriger

## II. Handel in Wertpapieren, Devisen und Sorten

29. (1) Die Bank führt alle Aufträge zum Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die an der Börse des Ausführungsplatzes zum amtlichen Handel zugelassen sind, als Kommissionär durch Selbsteintritt aus, ohne daß es einer ausdrücklichen Anzeige gemäß § 405 des Handelsgesetzbuches bedarf.

(2) Bei Geschäften in Kuxen und in nicht zum amtlichen Handel zugelassenen Werten tritt sie stets als Eigenhändler auf. Das gleiche gilt für zugelassene Wertpapiere, deren Notiz durch Bekanntmachung der Börsenorgane ausgesetzt ist. Über Geschäfte im Eigenhandel rechnet die Bank netto ab.

(3) Abweichungen in der Ausführungsart müssen ausdrücklich vereinbart werden.

(4) In allen Fällen ist die Fassung der Ausführungsanzeige ohne Bedeutung.

30. (1) Sind Werte an mehreren Börsen zugelassen oder in den geregelten Freiverkehr einbezogen, so trifft die Bank mangels anderweitiger Weisung die Wahl des Ausführungsplatzes.

(2) Die Usancen des Ausführungsplatzes sind maßgebend. Für Geschäfte in Kuxen und in Werten, die an der Börse des Ausführungsplatzes nicht zum amtlichen Handel zugelassen sind, gelten die hierfür von der Ständigen Kommission für Angelegenheiten des Handels in amtlich nicht notierten Werten jeweils festgesetzten Usancen.

31. (1) Briefliche Kauf- und Verkaufsaufträge ohne zeitliche Beschränkung werden als bis auf Widerruf, längstens bis zum Monatsschluß, telegrafische und telefonische als nur für den Empfangstag gültig vorgemerkt; doch werden Aufträge, die am Tage des Eingangs nicht mehr erledigt werden konnten, für den nächsten Börsentag vorgemerkt. Für Ausführung von Börsenaufträgen noch am Tage des Eingangs wird keine Gewähr übernommen.

(2) Aufträge für auswärtige Plätze gibt die Bank mangels besonderer Weisung nach ihrem Ermessen brieflich, telefonisch oder telegrafisch weiter. Aufträge zu Verkäufen sowie zur Ausübung oder zum Verkauf von Bezugsrechten darf die Bank ausüben, ohne zu prüfen, ob dem Kunden ent-

Eröffnungsverhandlung als Erbe oder Testamentsvollstrecker bezeichnet ist, veräußern lassen, insbesondere mit belastender Wirkung an ihn leisten. Werden der Bank ausländische Urkunden zum Nachweis des Erbrechts oder der Verfügungsbefugnis über den Nachlaß vorgelegt, so wird sie sorgfältig prüfen, ob die Urkunden zum Nachweis geeignet sind, haftet jedoch für die Eignung ebensowenig wie für Echtheit, Gültigkeit und Vollständigkeit sowie für richtige Übersetzung und Auslegung.

(2) Der Kunde trägt den Schaden, der etwa daraus entstehen sollte, daß die Bank von einem Mangel in der Wirksamkeit derartiger Urkunden unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

(3) Entsprechendes gilt für Bestellungen von Vormündern, Pflegern, Konkursverwaltern usw. und ähnliche Ausweise.

25. Die Bank haftet nicht für Schäden, die durch Störung ihres Betriebes oder durch Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslandes veranlaßt sind. Das gleiche gilt, wenn die Bank aus wichtigen Gründen ihren Geschäftsbetrieb an bestimmten Tagen oder für bestimmte Zeit ganz oder teilweise schließt oder einschränkt.

26. Die Geschäftsräume der kontoführenden Stelle der Bank sind für beide Teile Erfüllungsort. Für alle Rechtsbeziehungen zwischen dem Kunden und der Bank ist das am Erfüllungsort geltende Recht maßgebend, und zwar auch dann, wenn der Rechtsstreit im Ausland geführt wird. Die Bank kann nur am Gerichtsstand des Erfüllungsortes verklagt werden.

27. Änderungen dieser Geschäftsbedingungen gelten als genehmigt, wenn der Kunde nicht schriftlich Widerspruch erhebt. Das Schreiben muß binnen zwei Wochen nach Bekanntgabe der Neufassung abgesandt sein.

28. Für besondere Geschäftsarten gelten neben diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen Sonderbedingungen, zum Beispiel für Dokumenten-Akkreditive und -Inkassi, Ander- und Sparkonten, Annahme von Verwahrstücken und Vermietung von Schrankklähern; für Dokumenten-Akkreditive gelten außerdem die von der Internationalen Handelskammer aufgestellten „Einheitlichen Richtlinien und Gebräuche für Dokumenten-Akkreditive“.

sprechende Werte bei ihr zur Verfügung stehen. Die Bank darf Ausführungen ganz oder teilweise unterlassen oder rückgängig machen, wenn das Guthaben des Kunden nicht ausreicht.

32. Erinnerungen gegen Anzeigen über Ausführung von Börsengeschäften müssen sofort nach Zugang der Ausführungsanzeige telegrafisch erhoben werden. Erinnerungen wegen Nichtausführung von Börsenaufträgen sind sofort telegrafisch nach dem Zeitpunkt abzuschicken, an dem die Ausführungsanzeige dem Kunden im gewöhnlichen Postlauf hätte zugehen müssen. Andernfalls gelten die Abrechnungen, Anzeigen usw. oder die Nichtausführung als genehmigt.

33. (1) Bei Geschäften in Aktien, deren endgültige Stücke noch nicht im Verkehr sind, trägt der Kunde die Gefahr der Beeinträchtigung des Aktienrechts vor Lieferung der Stücke. Für die Ausgabe der Stücke seitens der Aktiengesellschaft haftet die Bank nicht.

(2) Verkauft die Bank im Auftrage eines Kunden nicht voll eingezahlte Aktien, so hat der Kunde, falls er von der Gesellschaft gemäß § 59 des Aktiengesetzes oder von seinem Vormann auf die Nachzahlung in Anspruch genommen wird, bereits vom Abschluß des Geschäfts an gegen die Bank lediglich Anspruch auf die Abtretung der ihr aus dem Kaufvertrage gegen ihren Nachmann zustehenden Rechte.

(3) Läßt ein abhängiges Unternehmen der Vorschrift des § 65 des Aktiengesetzes zuwider Aktien der beherrschenden Gesellschaft durch die Bank beschaffen, so haftet es für alle der Bank daraus erwachsenden Schäden.

34. Die Bestimmungen der Ziffern 31, 32 und 33 gelten entsprechend für Kauf- und Verkaufsangebote im Eigenhandel. Diese Angebote darf die Bank auch teilweise annehmen.

35. Die Bank führt Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Devisen und Sorten als Kommissionär durch Selbsteintritt aus, ohne daß es einer ausdrücklichen Anzeige gemäß § 405 des Handelsgesetzbuches bedarf. Die Bestimmungen der Ziffern 29 Abs. 3 und 4, 31 Abs. 1 Satz 2 und Abs. 2 und 32 finden sinngemäße Anwendung, und zwar auch dann, wenn die Geschäfte im Eigenhandel getätigt werden.



### III. Verwahrungsgeschäft

36. (1) Die Bank haftet den gesetzlichen Bestimmungen entsprechend für sichere und getreue Aufbewahrung der ihr anvertrauten Wertpapiere. Die Bank darf Wertpapiere unter ihrem Namen an auswärtigen Plätzen und bei Dritten aufbewahren. Folgt sie bei der Auswahl des Dritten einer Weisung des Kunden, so trifft sie keine Haftung; andernfalls haftet sie nur für sorgfältige Auswahl.

(2) Bei Sammelverwahrung oder Sammelverwaltung durch eine Wertpapiersammelbank steht die Bank dem Kunden auch für die Erfüllung der Verwahrer- und Verwalterpflichten der Wertpapiersammelbank ein.

(3) Die Bestimmungen des vorstehenden Absatzes sind entsprechend auf den Schuldbuch-, Treuhand- und Jungscheingiroverkehr anzuwenden.

37. (1) Mangels besonderer Weisung des Kunden sorgt die Bank für Trennung der fälligen Zins- und Gewinnanteilscheine und zieht deren Gegenwert ein oder verwertet sie. Neue Zins- und Gewinnanteilscheinebogen erhebt die Bank ohne besonderen Auftrag für alle Wertpapiere, deren Zins- und Gewinnanteilscheine regelmäßig getrennt werden.

(2) Verlosungen und Kündigungen überwacht die Bank, soweit Bekanntmachungen hierüber in den „Wertpapier-Mitteilungen“ (Frankfurt/Main) erscheinen und die Bank die Papiere verwahrt. Pfandbriefe und Schuldverschreibungen werden ohne besondere Weisungen des Kunden eingelöst; die Einlösung und Verwertung von Wertpapieren anderer Art darf die Bank mangels besonderer Weisung des Kunden nach ihrem Ermessen vornehmen.

(3) Verloste oder gekündigte Wertpapiere, die auf ausländische Währung lauten, sowie Zins- und Gewinnanteilscheine zu solchen Wertpapieren darf die Bank mangels anderer Weisung für Rechnung des Kunden bestens verwerten.

(4) Der Gegenwert von Zins- und Gewinnanteilscheinen sowie verlosten und gekündigten Wertpapieren jeder Art wird vorbehaltlich des Eingangs gutgeschrieben.

38. Ob Wertpapiere durch Aufgebote, Zahlungssperren u. dgl. betroffen werden, wird nur einmalig nach ihrer Einlieferung an Hand der „Wertpapier-Mitteilungen“ geprüft.

39. Bei Konvertierungen, Ausübung oder Verwertung von Bezugsrechten, Aufforderungen zu Einzahlungen, bei Fusionen, Sanierungen, Zusammenlegungen, Umstellungen, Umtauschgebotes wird die Bank, wenn hierüber eine Bekanntmachung in den „Wertpapier-Mitteilungen“ erschienen ist, den Kunden zu benachrichtigen suchen. Die Bank erwartet die besondere Weisung des Kunden; sollte diese nicht rechtzeitig eintreffen, so wird die Bank nach ihrem besten Ermessen handeln, insbesondere darf sie Bezugsrechte bestens verkaufen, sofern sie bis zu dem der letzten Notiz des Bezugsrechtes vorhergehenden Börsentag keine anderweitige Weisung des Kunden erhalten hat. Eine Haftung für die Ausübung oder Verwertung von Bezugsrechten, die Leistung von Einzahlungen auf nicht vollbezahlte Wertpapiere und von Zubeußen auf Kuxe, für die Einreichung zu Konvertierungen und Zusammenlegungen sowie für sonstige Maßnahmen trifft die Bank nur, wenn der Kunde rechtzeitig einen entsprechenden Auftrag erteilt hat.

### IV. Einzugs- und Diskontgeschäft, Wechsel- und Scheckverkehr

40. (1) Bei Aufträgen zum Einzug haftet die Bank nur dann für rechtzeitige Vorlegung und Protesterhebung oder für Einholung der Vorlegungsbescheinigung, wenn Schecks auf den Platz, an dem sie eingeliefert werden, am zweiten, solche auf inländische Bankplätze am vierten Werktag vor Ablauf der Vorlegungsfrist mit der ersten Post eingehen, und wenn Wechsel auf inländische Bankplätze zum Zeitpunkt des Eingangs bei der Bank noch mindestens 12 Tage laufen. Die Bank ist nicht verpflichtet, sich besonderer Eilmittel zu bedienen. Sie haftet nicht, wenn die nicht rechtzeitige Vorlegung auf höhere Gewalt oder sonstige von der Bank nicht zu vertretende Umstände zurückzuführen ist.

(2) Die Bank übernimmt keine Haftung für rechtzeitige Vorlegung und Protesterhebung oder für Einholung der Vorlegungsbescheinigung bei Wechseln und Schecks auf Nebenplätze und Auslandsplätze. Auch für sonstige wechsel- oder scheckmäßige Behandlung haftet sie bei Wechseln und Schecks auf Auslandsplätze nicht.

(3) Nicht oder nicht genügend versteuerte Wechsel darf die Bank zurückgehen lassen.

(4) Die Bank darf bei ihr ruhende Wechsel, falls ihr keine andere Weisung erteilt ist, bei Verfall vorlegen und mangels Zahlung protestieren lassen, sowie zu diesem Zweck Wechsel auf auswärtige Plätze rechtzeitig versenden.

41. Schreibt die Bank den Gegenwert von zum Einzug eingereichten Wechseln und Schecks schon vor Eingang gut, so geschieht dies unter Vorbehalt des Eingangs.

42. (1) Die Bank darf die ihr zum Einzug eingereichten oder von ihr diskontierten Wechsel bereits vor Verfall ohne Rücksicht auf das bestehende Rechtsverhältnis, insbesondere auf eine etwa voraufgegangene Saldierung, im Konto zurückbelasten, wenn von der Bank eingeholte Auskünfte über einen Wechselverpflichteten nicht zu ihrer Zufriedenheit ausfallen, oder wenn Akzente eines Wechselverpflichteten protestiert werden, oder wenn in den Verhältnissen eines Wechselverpflichteten eine wesentliche Verschlechterung eintritt. Entsprechendes gilt bei Schecks.

(2) Werden der Bank zum Einzug eingereichte oder von ihr diskontierte Wechsel oder Schecks bei Vorlegung nicht bezahlt oder ist die freie Verfügung über den Gegenwert durch Gesetz oder behördliche Maßnahmen beschränkt oder können die Papiere infolge unüberwindlicher Hindernisse nicht oder nicht rechtzeitig vorgelegt werden oder ist in dem Lande, in dem die Wechsel oder Schecks einzulösen sind, ein Moratorium ergangen, so darf die Bank zurückbelasten.

(3) Die Zurückbelastung ist auch dann zulässig, wenn Wechsel oder Schecks nicht zurückgegeben werden können. Die Bank wird versuchen, den Gegenwert zurückbelasteter aber nicht zurückgegebener Wechsel und Schecks hereinzuholen oder dem Einreicher die ihr zustehenden Rechte übertragen.

(4) In allen Fällen der Zurückbelastung von Wechseln und Schecks verbleiben der Bank die wechsel- oder scheckrechtlichen Ansprüche auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten bis zur Abdeckung eines etwa vorhandenen Schuldsaldos.

43. Werden Wechsel oder Schecks auf Grund ausländischen Rechts oder auf Grund einer mit ausländischen Banken getroffenen Vereinbarung der Bank wegen Fälschung von Unterschriften oder wegen Veränderung anderer Bestandteile der Wechsel oder Schecks belastet, so darf die Bank sie dem Kunden weiterbelasten.

44. Erhält die Bank Wechsel, so gelten zugleich die dem Wechsel oder seinem Erwerb durch den Kunden zugrunde liegenden Forderungen sowie alle gegenwärtigen und zukünftigen Rechte aus den zugrunde liegenden Geschäften einschließlich der Sicherheiten als auf die Bank übertragen. Zur Sicherung übertragenes oder vorbehaltenes Eigentum geht unter Abtretung des Herausgabeanspruches auf die Bank über. Der Kunde ist verpflichtet, der Bank auf Verlangen eine Übertragungsurkunde zu erteilen. Entsprechendes gilt bei anderen Einzugspapieren, namentlich bei Anweisungen und Rechnungen.

45. Bei der Einholung von Akzepten auf Wechsel übernimmt die Bank keine Haftung für die Rechtsgültigkeit der äußerlich ordnungsmäßigen Unterschrift des Akzeptanten, insbesondere für deren Echtheit und für die Legitimation der Zeichnenden.

46. Die Deckung der von der Bank für Rechnung eines Kunden akzeptierten Wechsel muß spätestens einen Werktag vor Verfall in ihrem Besitz sein, andernfalls berechnet die Bank eine besondere Provision; die Akzeptprovision deckt nur das Akzept selbst.

47. Die Bank braucht bei ihr zahlbar gestellte Wechsel nur einzulösen, wenn ein schriftlicher Auftrag mit allen erforderlichen Angaben rechtzeitig eingegangen und hinreichende Deckung vorhanden ist.

48. Für den Scheckverkehr gelten im übrigen die auf den Scheckbüchern der Bank aufgedruckten Bedingungen, und zwar auch dann, wenn der Kunde eigene Scheckvordrucke benutzt oder benutzen läßt.

# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 02 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Firma  
Simon Hirschland Inc.  
z.H. Herrn Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Hamburg 11., den 16. April 1958  
Kons.-Abt. Da/Kn

Sehr geehrte Herren,

auf Grund der mit Herrn Kurt H. Grunebaum, New York, geführten Verhandlungen bestätigen wir Ihnen, daß wir gern bereit sind, Ihnen im Rahmen der von der Deutschen Bundesbank erlassenen allgemeinen Bestimmungen einen

Barkredit von bis zu DM 350.000,--

(in Worten: Dreihundertfünfzigtausend Deutsche Mark)

frei konvertierbar

für die Dauer von 4 Jahren - gerechnet vom Zeitpunkt der Inanspruchnahme - einzuräumen.

Der Kredit dient zur Finanzierung des Erwerbs einer weiteren Beteiligung an dem Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, und wird durch die selbstschuldnerische Solidar-Bürgschaft der Herren Kurt H. Grunebaum, New York, und Erich Otto Grunebaum, New York, abgesichert. Die textliche Fassung dieser Bürgschaft werden wir Ihnen zu gegebener Zeit übermitteln.

Für den Kredit, der Ihnen nach Maßgabe unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen zur Verfügung steht, werden wir Ihnen an Zinsen einen Satz von 2 % über dem jeweiligen Lombardsatz der Deutschen Bundesbank, zur Zeit 6 1/2 % p.a. netto, in Rechnung stellen. Die Berechnung der Zinsen erfolgt jeweils zum 30. Juni und 31. Dezember eines jeden Jahres nachträglich.

Die Rückzahlung des obigen Kredites soll aus den Erträgen, die den Familien Hirschland/Grunewald aus der durch die Kreditvaluta finanzierten Beteiligung beim Bankhaus Burkhardt & Co. zufließen, erfolgen.

Indem wir Sie bitten, uns den Eingang dieses Schreibens sowie Ihr Einverständnis mit dem Inhalt desselben zu bestätigen, zeichnen wir

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

2 Hamburg 11 10. Juli 1963  
-Konsortial-Abt. Hei/Kn-

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bestätigen Ihnen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co. in  
Essen zu Gunsten des bei uns für die obige Firma geführten  
Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 2.7.1963 verbucht haben. Ent-  
sprechend dem Auftrag der Firma Simon Hirschland Inc. vom  
20. Mai d.J. haben wir das Konto abgeschlossen und mit Zinsen  
für die Zeit vom 1.1. - 2.7.1963 in Höhe von DM 710.-- belastet.

Das danach verbleibende Guthaben über

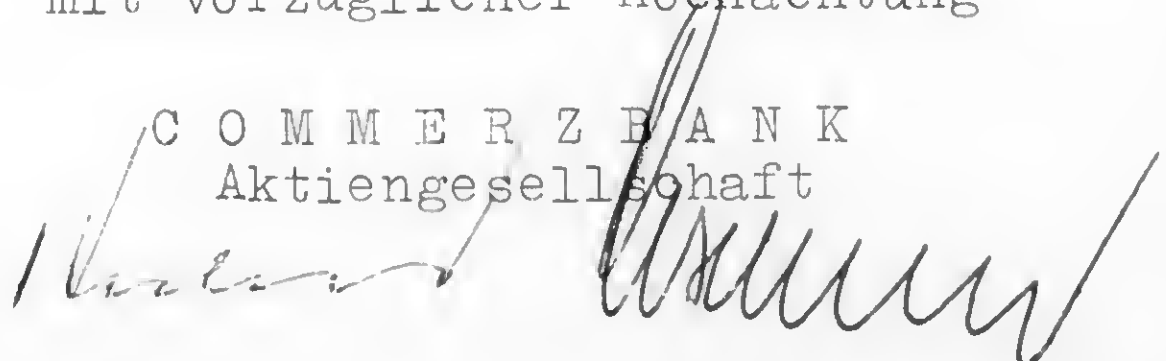
DM 940.--

haben wir weisungsgemäß auf das Konto von Firma Simon Hirschland  
Inc. beim Bankhaus Sal. Oppenheim jr. & Cie., Köln, überwiesen.  
Damit ist das Konto ausgeglichen und erloschen.

Wir empfehlen uns Ihnen und zeichnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Honns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Moler-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber,  
Heinrich Polke, Ernst Rieche, Bolko Graf von Roedern, stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Peico, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

2 Hamburg 11 29. Mai 1963  
-Konsortial-Abt. Kn-

*LG*

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.5.1963 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 1.350.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

6/3/63 -- photostatic for KHG

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Honns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber,  
Heinrich Polke, Ernst Rieche, Bolko Graf von Roedern, stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Simon Hirschland Inc.

21st Floor

60 Broad Street

New York 4, N.Y./USA

2 Hamburg 11 27. Mai 1963

Konsortial-Abteilung  
Fi/Kn

*Lit*

Betr.: Ihr Konto Nr. 93 133

Sehr geehrte Herren,

wir bestätigen den Erhalt Ihrer Zeilen vom 20. d.M.

Ihrem Wunsche gemäß werden wir zum Ultimo des Monats Juni Ihr bei uns geführtes Konto abschließen und den sich ergebenden Saldo zu Ihren Gunsten an die Herren Sal. Oppenheim jr. & Cie., Köln, überweisen.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

6/3/63 - photo to KHG

SIMON HIRSCHLAND INC.

20. Mai 1963

Commerzbank Aktiengesellschaft  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland

Sehr geehrte Herren.

Unser derzeitiger Debitsaldo bei Ihnen betraegt

DMark 4,350.-

und da wir noch die Mai und Juni Zahlungen von  
je DMark 3,000. an Sie ueberweisen, werden diese  
Zahlungen unseren bestehenden Debitsaldo ueber-  
schreiten. Wir bitten Sie deshalb das Konto dann  
abzuschliessen und den nach Belastung der Zinsen  
ueberschuessigen Betrag auf das Konto von -

Simon Hirschland Inc.

beim

Bankhaus Sal. Oppenheim Jr. & Cie.  
Koeln

zu ueberweisen.

In dem wir Ihnen fuer Ihre Bemuehungen unseren ver-  
bindlichsten Dank aussprechen, verbleiben wir

Hochachtungsvoll  
SIMON HIRSCHLAND INC.

Kurt H. Grunebaum  
President



20. Mai 1963

Herrn  
Direktor Walter Meier-Bruck  
Commerzbank Aktiengesellschaft  
7-9 Ness  
Hamburg, Deutschland

Lieber Herr Meier-Bruck.

Im Juni ist der seinerzeit arrangierte Kredit von Simon Hirschland Inc. vollstaendig abgedeckt. Es hat etwas laenger gedauert als von Ihnen gedacht und ich moechte Ihnen fuer Ihre Cooperation und freundschaftliche Hilfe meinen verbindlichsten Dank aussprechen.

Mit freundlichen Gruessen, denen sich mein Bruder Erich anschliesst, und in der Hoffnung, dass wir uns bald wiedersehen werden,

stets Ihr

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

2 Hamburg 11 1. April 1963  
Konsortial-Abt. Fi/Kn

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.3.1963 - verbucht haben.

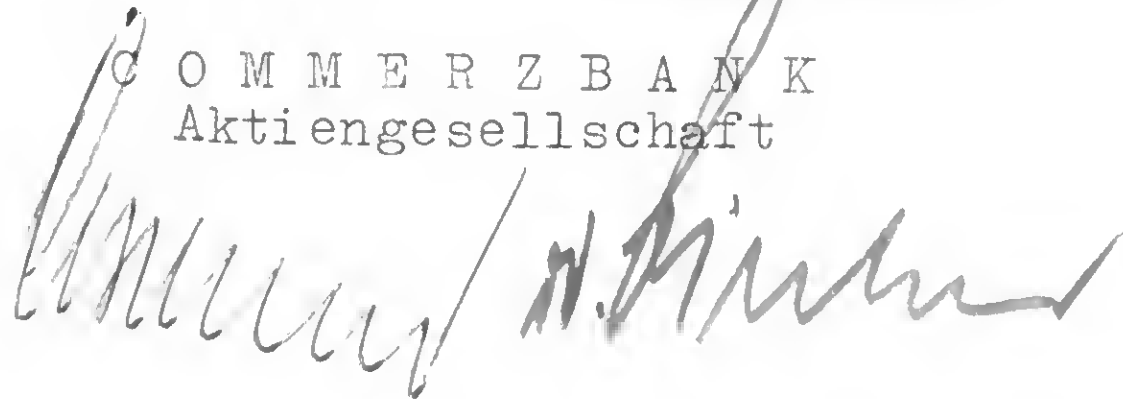
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 7.350.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

2 Hamburg 11 8. März 1963

-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 40.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 7.3.1963 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 10.350.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber,  
Heinrich Polke, Ernst Rieche, Bolko Graf von Roedern, stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petca, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

2 Hamburg 11 5. März 1963  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28.2.1963 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 50.350.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg, 31. Januar 1963  
-Konsortial-Abteilung Kn-

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

in unserem gestrigen Schreiben, mit dem wir den Eingang der  
uns zum 30.1.1963 überwiesenen DM 3.000.-- bestätigten, gaben  
wir den Kontostand irrtümlich mit DM 50.350.-- an. Tatsächlich  
beträgt der Saldo auf dem obigen Konto zur Zeit

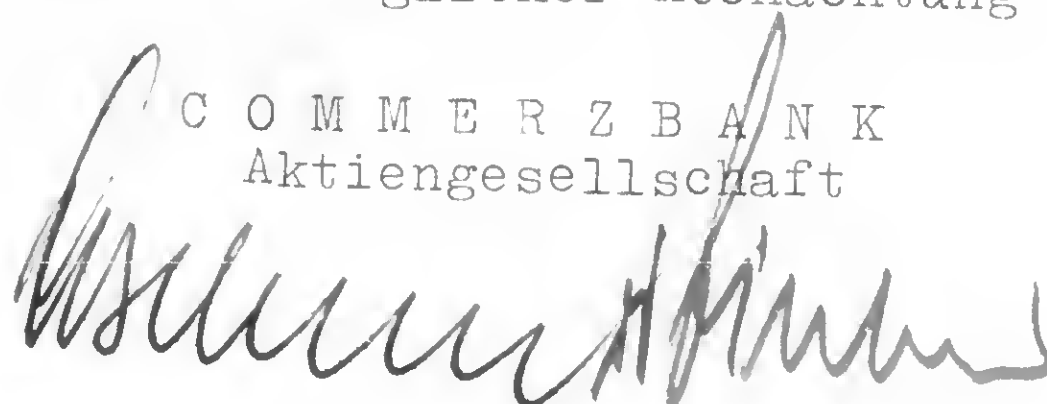
DM 53.350.--

zu unseren Gunsten.

Wir bitten, unser Versehen zu entschuldigen, und begrüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



2/5/63 - photo to KHG

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Bronds, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Riedle,  
stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs, Heinrich Polke, Baldo Graf von Roedern

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Hamburg 30. Januar 1963  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30.1.1963 - verbucht haben.

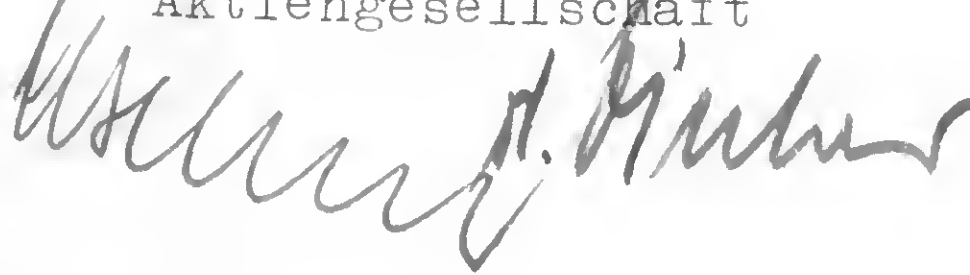
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 50.350.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



2/1/63 - photo to KHG

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Riede,  
stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs, Heinrich Polke, Baldo Graf von Roedern



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

Hamburg, 3. Januar 1963  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

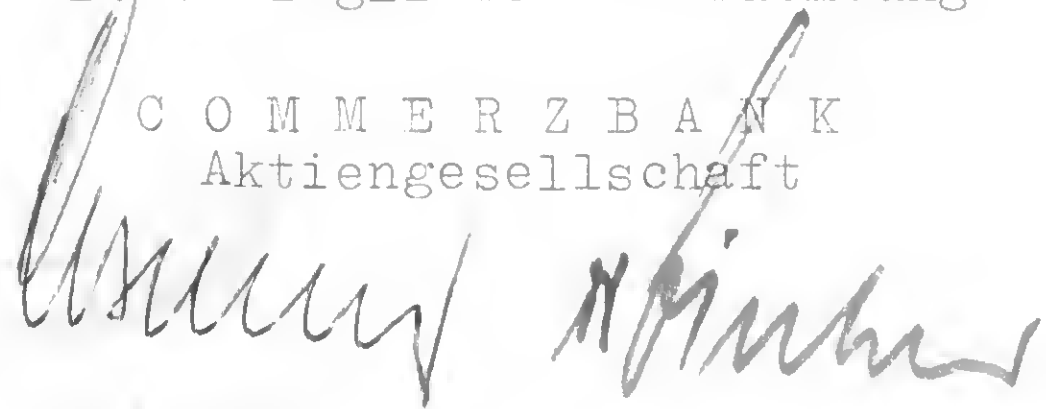
wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 31.12.1962 - verbucht haben.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Morx, Wolfer Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Rieche,  
stellv.: Robert Dham, Gerhard Fuchs, Heinrich Polke, Bolko Graf von Roedern

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Cammerzbank

Vertraulich

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Hamburg, 31. Dezember 1962  
Konsortial-Abt. Fi/Kn

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir gestatten uns, Ihnen zu Abstimmungszwecken mitzuteilen, daß  
das in unserer Konsortial-Abteilung geführte obige Konto per  
31. Dezember 1962 nach Verbuchung der Zinsen einen Saldo von

DM 56.350.-- zu unseren Gunsten

ausweist.

Sollten Sie mit unseren Angaben nicht einiggehen, wären wir Ihnen  
für eine Nachricht dankbar.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Anlage  
Zinsen-Note

1.146

1/28/63 - photo to Mr. KHG

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Honns Deuß

Vorstand: Helmut Bronds, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meter-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Rieche,  
stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs, Heinrich Polke, Bolko Graf von Roedern

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Hamburg, 28. November 1962  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

Betr.: Konto Nr. 93 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.11.1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 54.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Telegramme: Commerzbank

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y. /USA

Hamburg 31. Oktober 1962  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn -

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 31.10.1962 - verbucht haben.

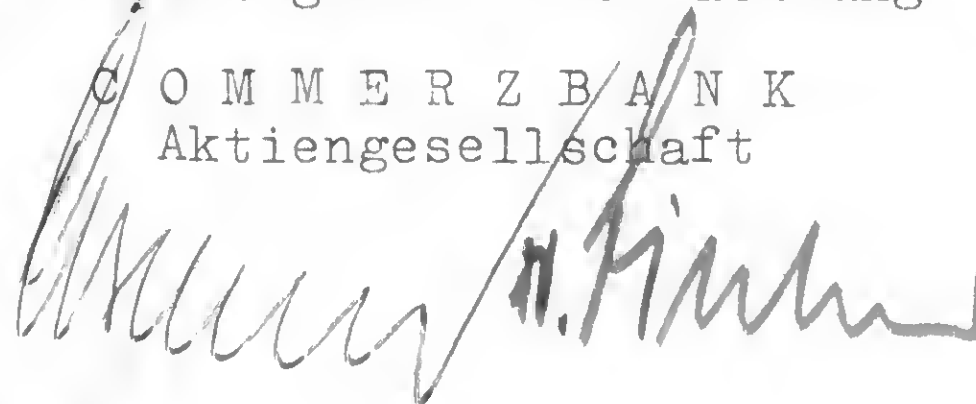
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 57.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Bronds, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Riedel,  
stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs, Heinrich Polke, Bolko Graf von Roedern

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120, Broadway

New York 5, N.Y./USA

2 Hamburg 11, 2. Oktober 1962  
-Konsortial-Abteilung Fi/Kn-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28.9.1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 60.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Helmut Brands, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meler-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber,  
Heinrich Polke, Ernst Rieche, Bolk Graf von Roedern, stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs

# COMMERZBANK

AKTIENGESELLSCHAFT

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank  
Telex: 2 12391  
Telefon: Sammelnr. 36 13 21  
Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Hamburg 11 11 September, 1962.  
-Konsortial-Abt. Fi/Kn-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.8.1962 - verbucht haben.

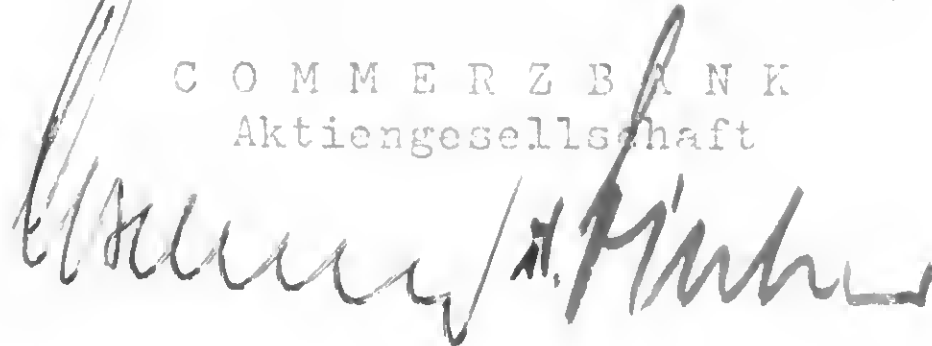
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 63.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft





# COMMERZBANK

AKTIENGESellschaft

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank  
Telex: 2 12391  
Telefon: Sammelnr. 36 13 21  
Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120, Broadway  
New York 5, N.Y./USA

Hamburg 11 31. Juli 1962  
-Kons.-Abt. Fi/Kn -

*Le 17*

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30.7.1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 66.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120 Broadway  
New York 5, N.Y. /USA

Hamburg 11 29. Juni 1962  
-Kons.-Abt. Fi/Kn -

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.6.1962 - verbucht haben.

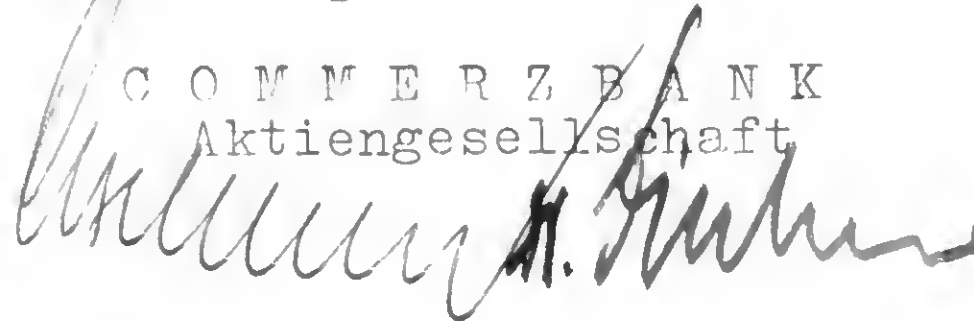
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 69.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 30. Mai 1962

-Konsortial-Abteilung 'Schi/Kir'-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 5. 1962 - verbucht haben.

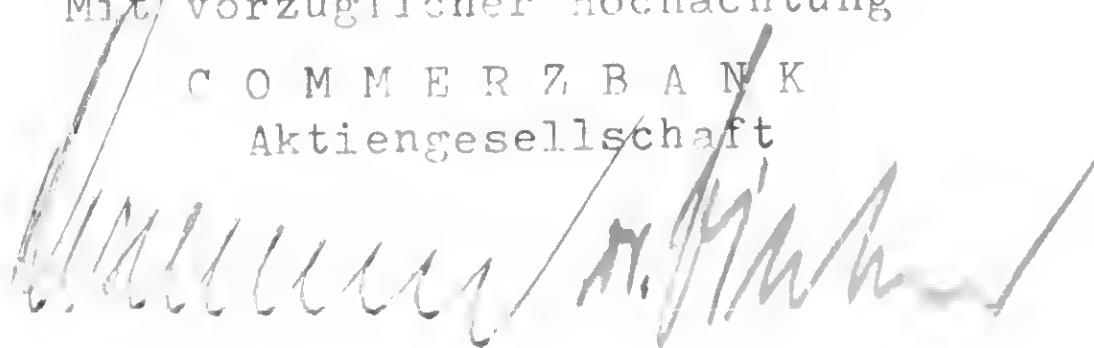
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 72.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

7

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schlewinski

81033

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinald, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 3. Mai 1962

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-Abteilung  
für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 4. 1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 75.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 29. März 1962

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

427

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-Abteilung  
für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 3. 1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 78.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*K. H. Grunebaum*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

81033

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Bronds, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 2. März 1962

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-Abteilung  
für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 27. 2. 1962 - verbucht haben.

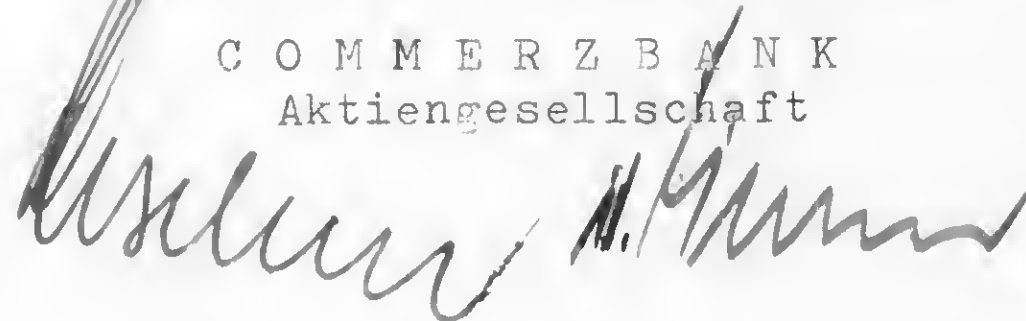
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 81.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 19. Febr. 1962  
-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-Abteilung  
für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 20.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 14. 2. 1962 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 84.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

5. Februar 1962

Herrn Kurt H. Grunebaum  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland

Lieber Kurt.

In der Anlage sende ich Dir Photokopien von drei Briefen der Commerzbank. Wie Du daraus ersiehst, ist unser Saldo jetzt knapp DMark 105,000.-, nachdem die Zinsen schon belastet sind, wurde also durch eine Zahlung von DM 50,000.- aus dem vorjaehrigen Gewinn auf DM 55,000.- zurueckgehen und waehrend des Jahres noch um weitere 10 Monatsraten auf DMark 25,000.-.

Herzlichst Dein

Erich O. Grunebaum

February 5, 1962

M E M O R A N D U M  
-----

To : Mr. Erich O. Grunebaum

From : Lily Altbach

Re : Commerzbank

According to our records, the balance still due the Commerzbank on February 1, 1962 amounts to -

DMark 96,452.-

The figure given by the Commerzbank of DMark 104,920.- consequently must include interest of -

DMark 8,468.-

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g, den 1. Febr. 1962  
-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, zugunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 1. 1962 - verbucht haben.

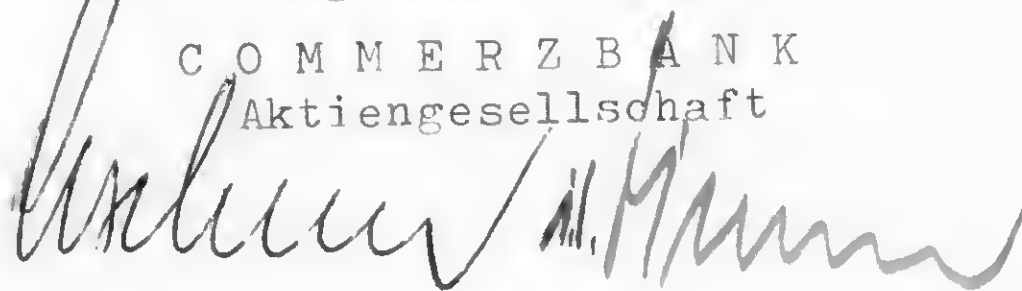
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 104.920.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

HAMBURG 11, den 31. Jan. 1962  
Ness 7-9  
Fernruf: 36 13 12 79  
Schi/Kir

Vertraulich!

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----  
USA

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir gestatten uns, Ihnen zu Abstimmungszwecken mitzuteilen, daß  
das in unserer Konsortial-Abteilung geführte obige Konto per  
31. Dezember 1961 nach Verbuchung der Zinsen einen Saldo von

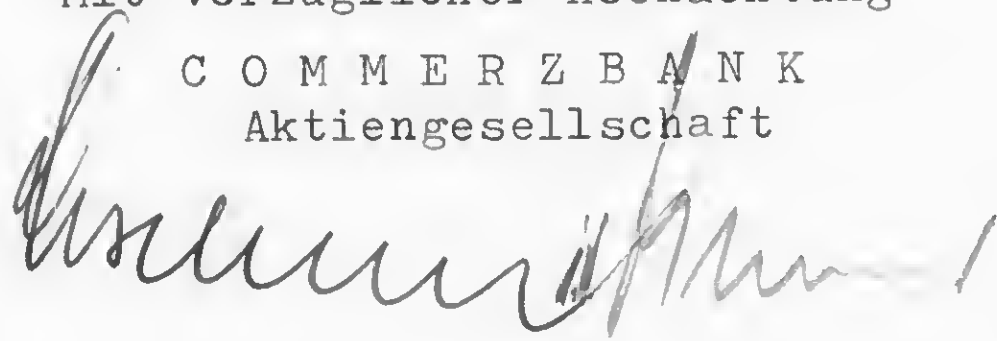
DM 107.920.-- zu unseren Gunsten

ausweist.

Sollten Sie mit unseren Angaben nicht einiggehen, wären wir Ihnen  
für eine Nachricht dankbar.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Anlage  
Zinsen-Note

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T



Herrn

Kurt H. Grunebaum

120 Broadway,  
New York 5, N.Y.

USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postfach 1581

Drahtwart: Commerzbank

Codes:  
Petca, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Fernruf: 36 13 11

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Landeszentralbank-Giro:  
Hamburg 2/4

HAMBURG

Ness 7-9

Bei Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung

Fernruf über Zentrale 36 13 11

oder direkt 36 13 1399.

Ihre Zeichen und Nachricht vom

29. Dez. 1961

Betr.: Konto Nr. 95 133

Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29.12.1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 99.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Hanns Deuß

Vorstand: Halmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Ernst Rieche,  
stellv.: Robert Dhom, Gerhard Fuchs, Heinrich Palke, Bolko Graf von Roedern





# COMMERZBANK

AKTIENGESellschaft

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
  
USA

Hamburg 11  
1. Dezember 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28. 11. 1961 - verbucht haben.

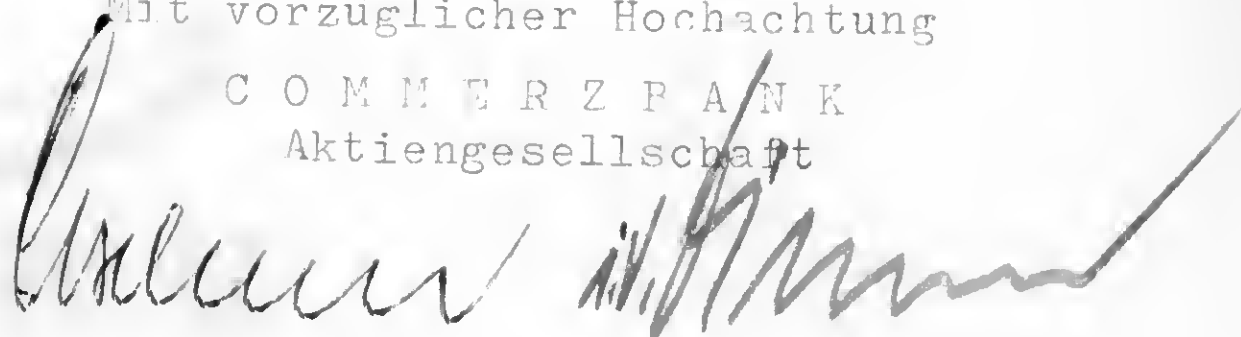
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 102.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Willi Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Cables: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

Hamburg 11

6. November 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Furkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 10. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 105.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinhold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

H a m b u r g , den 29. Sept. 1961

-Konsortial-Abteilung Fi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28. 9. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 108.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

*42, 1/2*

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

H a m b u r g, den 31. Aug. 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

*4*

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 8. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 111.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Vorstand : Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meler-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reibold, Ernst Rieche



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 4. Juli 1961  
  
-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 6. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 117.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*Osney Müller*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 12. Juni 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

*Y. H. H.*

*70*

Retr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 25.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 8. 6. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 120.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*O. H. H.*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g, den 2. Juni 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 5. 1961 - verbucht haben.

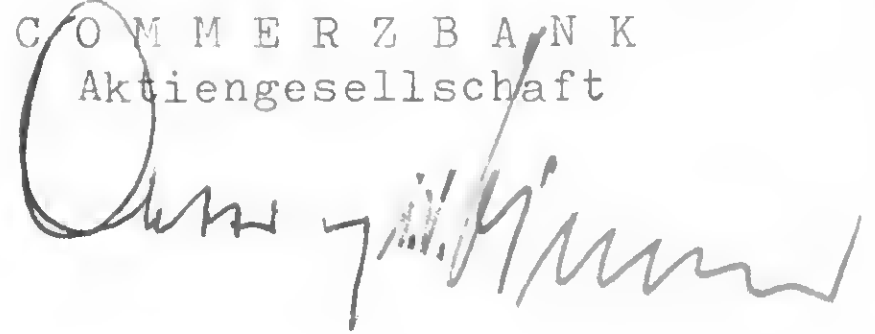
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 145.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



photostatic copy for KHG - 6/6/61

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

June 6, 1961

#17

Dear Kurt:

Attached is a photostatic copy of a letter from Commerzbank A.G.  
If my memory serves me, you said the other day that we still owe  
them DM 139,000., but it seems we owe them a little bit more than  
that. Perhaps you were so progressive that you already anticipated  
the June and July quotas!

All the best,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

Mr. Kurt H. Grunebaum  
c/o Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7/9  
Essen, Germany

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 5. Mai 1961

-Konsortial-Abteilung Fi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28. 4. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 148.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

C O M M E R Z B A N K  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 11. April 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 3. 1961 - verbucht haben.

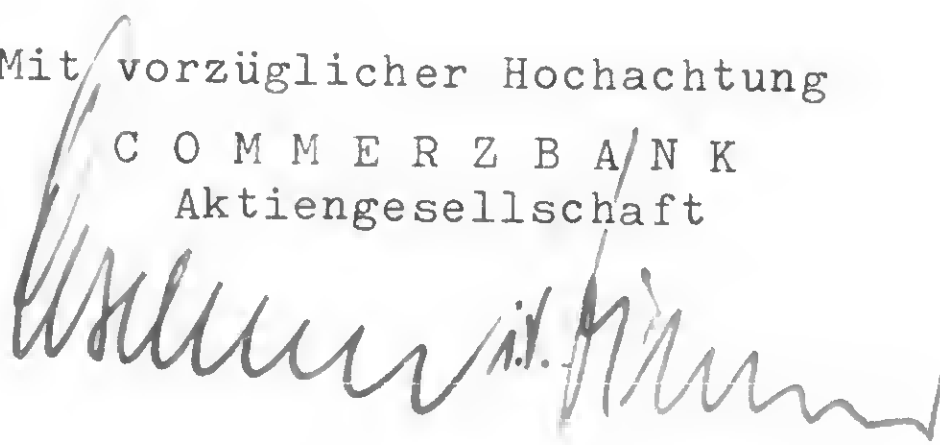
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 151.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

H a m b u r g, den 6. März 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 2.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 28. 2. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 154.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

81033

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g, den 14. Febr. 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-



Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 50.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 10. 2. 1961 - verbucht haben.

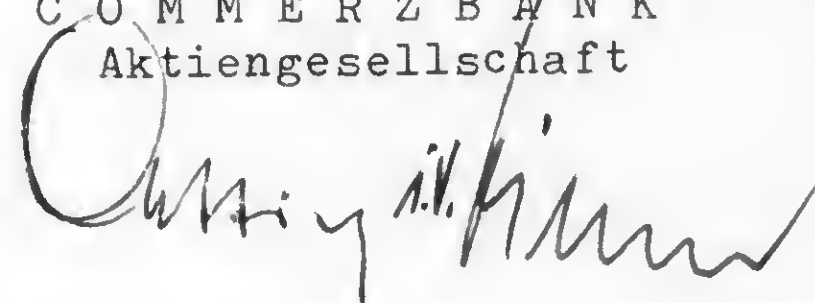
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 156.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

C O M M E R Z B A N K  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 31. Jan. 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 1. 1961 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 206.452.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

24. Januar 1961

Mr. Kurt H. Grunebaum  
Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany

Lieber Kurt.

In der Anlage sende ich Dir Photokopie des Schreibens der Commerzbank Hamburg vom 17. Januar sowie Photokopie der Zinsenbelastung. Eine richtige Zinsstaffel haben wir nicht bekommen, aber Pritzkow hat die Zahlen ueberprueft und sie fuer richtig befunden. Ich habe also an die Commerzbank nicht geschrieben und teile Dir dies nur zu Deiner Information mit.

Mit besten Gruessen

Dein

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Vertraulich!

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

H a m b u r g , den 17. Jan. 1961

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

USA

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

hiermit erlauben wir uns, Ihnen mitzuteilen, daß das in unserer Konsortial-  
Abteilung geführte obige Konto per 31. Dezember 1960 einen Saldo von

DM 209.452.-- zu unseren Gunsten

ausweist.

Wir bitten höflich, den Konto-Abschluß möglichst bald zu prüfen und uns  
umgehend zu benachrichtigen, falls Sie mit dem Konto-Abschluß nicht einig-  
gehen sollten. Nach Ziffer 15 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen gilt der  
Konto-Abschluß als anerkannt, wenn nicht innerhalb einer Ausschußfrist von  
14 Tagen seit Zugang schriftlich Einwendungen dagegen vorgebracht werden.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Anlage

Zinsabrechnung

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
-----

USA

H a m b u r g , den 30. Dez. 1960

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

*Handwritten signature*

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt  
& Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die  
Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 12. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 193.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*Handwritten signature*

x photocopy to Mr. KHG - 1/4/61

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

H a m b u r g , d e n 30. Nov. 1960

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 11. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

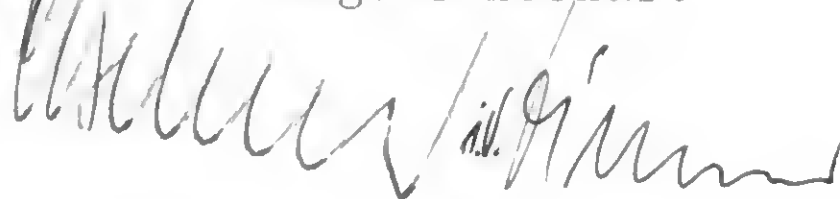
DM 196.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
  
USA

H a m b u r g , den 29. Okt. 1960  
  
-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

*Kay / J*

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma  
Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 10. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 199.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung  
C O M M E R Z B A N K  
Aktiengesellschaft

*K. H. Grunebaum*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

H a m b u r g den 30. Sept. 1960

-Konsortial-Abteilung Schi/Kir-

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma  
Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 9. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 202.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway.  
New York 5, N. Y.,

USA

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhart & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma  
Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 8. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

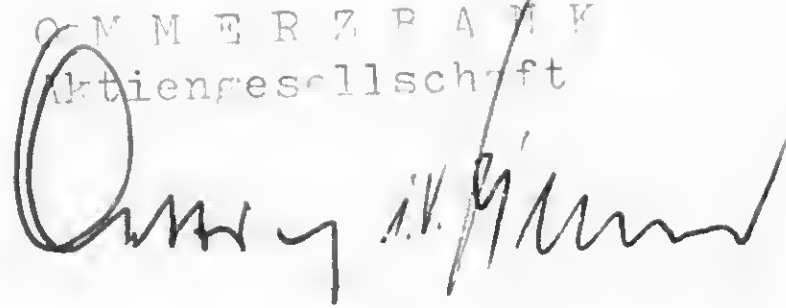
DM 205.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Pastischloßbach 1581  
Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwort: Cammerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Codes:  
Petco, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

HAMBURG

31. Aug. 1960

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Lodisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N.Y.

U S A

Hamburg 11, 3. August 1960  
Konsortial-Abteilung  
Schi/kn

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung für die Firma Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - wert 29.7.1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

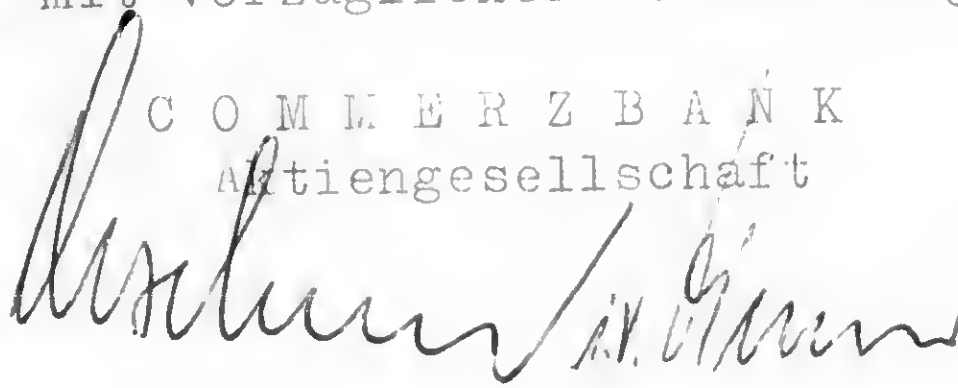
DM 208.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Riege

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschloßfach 1581

Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwort: Cammerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Cades:  
Petca, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Fi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt 36 13 11<sup>399</sup>

Ihre Zeichen und Nachricht vom  
-

HAMBURG

30. Juni 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma  
Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 6. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

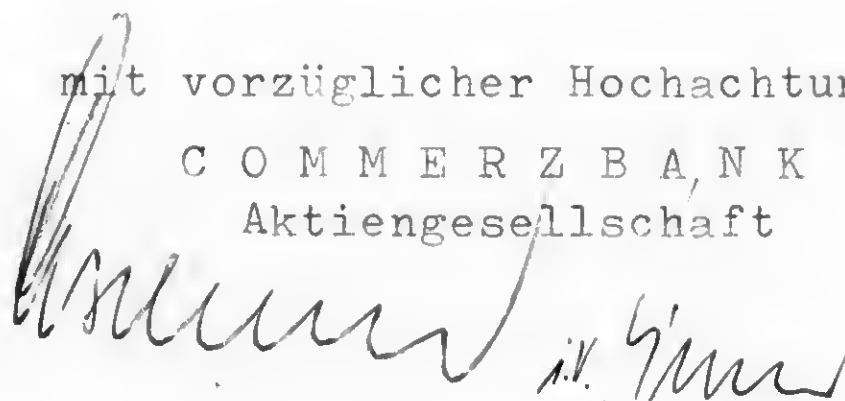
DM 211.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schnlewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinald, Ernst Rieche



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1<sup>399</sup>**.

Ihre Zeichen und Nachricht vom

-

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschloßfach 1581

Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwart: Commerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Codes:  
Petca, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

**HAMBURG**  
31. Mai 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma  
Simon Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 5. 1960 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 214.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meter-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschloßfach 1581  
Ness 7-9  
Fernruf: 36 13 11  
Drahtwart: Commerzbank  
Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel  
Codes:  
Petca, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.  
Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom  
-

**HAMBURG**  
3. Mai 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Simon  
Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 4. 60 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 217.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*Handwritten signature*

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
  
USA

Briefonschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschließfach 1581  
Ness 7-9  
Fernruf: 36 13 11  
Drahtwort: Commerzbank  
Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel  
Codes:  
Petco, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.  
Landeszentralbank-Giro:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11

oder direkt **36 13 1 399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom

**HAMBURG**

30. März 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Siron Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung für die Firma Siron  
Hirschland Inc. geführten Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 29. 3. 60 - verbucht haben.

Das Konto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 220.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Wir empfehlen uns Ihnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft  
*Otto y. H. H. H.*

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.  
USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschließfach 1581  
Ness 7-9  
Fernruf: 36 13 11  
Drahtwort: Commerzbank  
Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel  
Codes:  
Peico, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.  
Landeszentralbank-Giro:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung Fi/Kn

Fernruf über Zentrale 36 13 11

oder direkt 36 13 1399

Ihre Zeichen und Nachricht vom

HAMBURG

1. März 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-  
Abteilung geführten obigen Kontos

DM 3.000.--

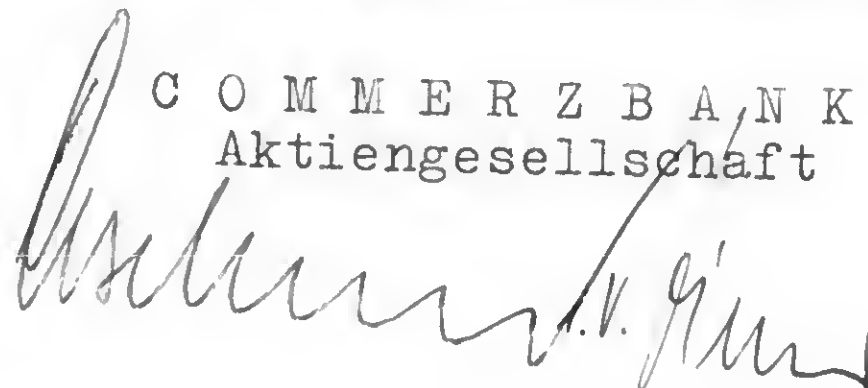
überwiesen wurden, die wir Wert 26.2.1960 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 223.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft  


Vorsitzender des Aufsichtsrates: Otto Schlegel

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinald, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

Briefanschrift:  
(24 a) Hamburg 11  
Postschloßfach 1581  
Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwart: Cammerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Cades:  
Petca, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

**Konsortial-Abteilung**  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1 399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom

-

**HAMBURG**

10. Febr. 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des in unserer Konsortial-Abteilung geführten obigen Kontos  
folgende Beträge überwiesen wurden:

DM 3.000.-- - Wert 5. 2. 60 -

DM 50.000.-- - Wert 9. 2. 60 -

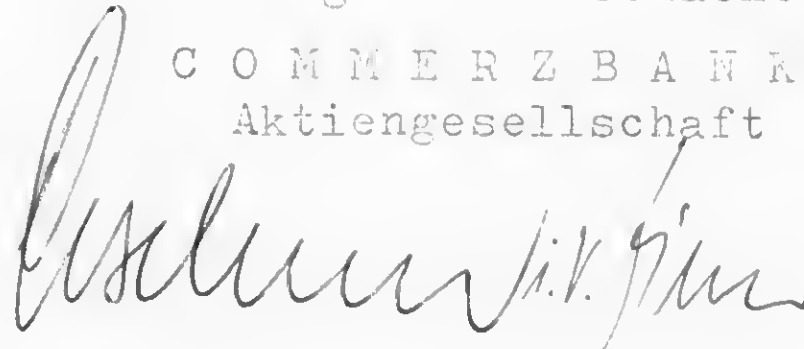
Das Konto Nr. 95 133 weist jetzt einen Saldo von

DM 226.270.70

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Vertraulich!

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,  
120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,  
USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschloßfach 1581  
Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwart: Commerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Cables:  
Petca, Pseca, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schni/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt 36 13 1399.

Ihre Zeichen und Nachricht vom

HAMBURG  
25. Jan. 1960

Betr.: Konto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

hiermit erlauben wir uns, Ihnen mitzuteilen, daß das in unserer Konsortial-  
Abteilung geführte obige Konto per 31. Dezember 1959 einen Saldo von

DM 279.270.70 zu unseren Gunsten

ausweist.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Anlage

Zinsabrechnung

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche



## **An unsere Geschäftsfreunde!**

Im Interesse unserer Kundschaft wollen wir die mit dem Jahresabschluß zusammenhängenden Formalitäten dadurch vereinfachen, daß wir auf eine schriftliche Anerkennung der Kontoabschlüsse und Auszüge per Jahresende nunmehr erstmalig verzichten. Zu dieser Vereinfachung haben wir uns entschlossen, weil die Ihnen zugehenden Tagesauszüge und Buchungsaufgaben ohnehin die Möglichkeit bieten, die Buchungen auf Ihren Konten und Depots laufend zu prüfen und uns etwa auftretende Unstimmigkeiten sofort anzuzeigen.

Wir hoffen, daß Sie mit dem neuen Verfahren einverstanden sind.

Nach Ziffer 15 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten die Konto-Abschlüsse und Auszüge als anerkannt, wenn Sie nicht innerhalb einer Ausschußfrist von 14 Tagen seit Zugang schriftlich Einwendungen dagegen vorgebracht haben. Darauf möchten wir Sie besonders hinweisen und zugleich bitten, unserer Direktion oder unserer Revisionsabteilung Nachricht zu geben, falls Sie mit den Kontoabschlüssen und Auszügen nicht einiggehen sollten.

Hochachtungsvoll

**COMMERZBANK**  
AKTIENGESellschaft

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.,

USA

Briefanschrift:  
(24 a) Homburg 11  
Postschließfach 1581  
Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drohtwort: Commerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Codes:  
Petco, Pseco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Landeszentralbank-Giro:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1 399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom

-

HAMBURG

30. Nov. 1959

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 11. 59 - verbucht haben.

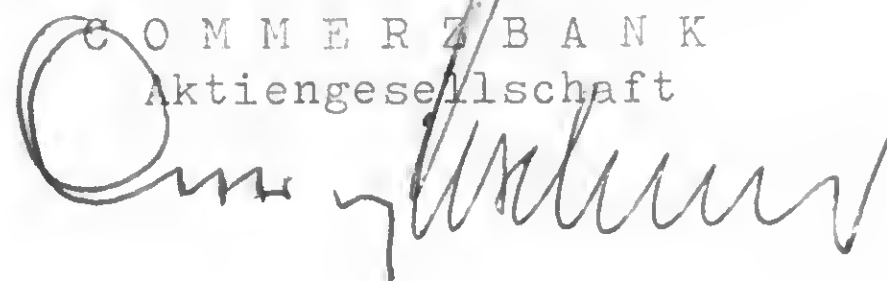
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 273.457.77

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.

USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Postschließfach 1581  
Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwart: Commerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Cades:  
Pecca, Pseca, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1 399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom

-

**HAMBURG**

2. Nov. 1959

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 31. 10. 59 - verbucht haben.

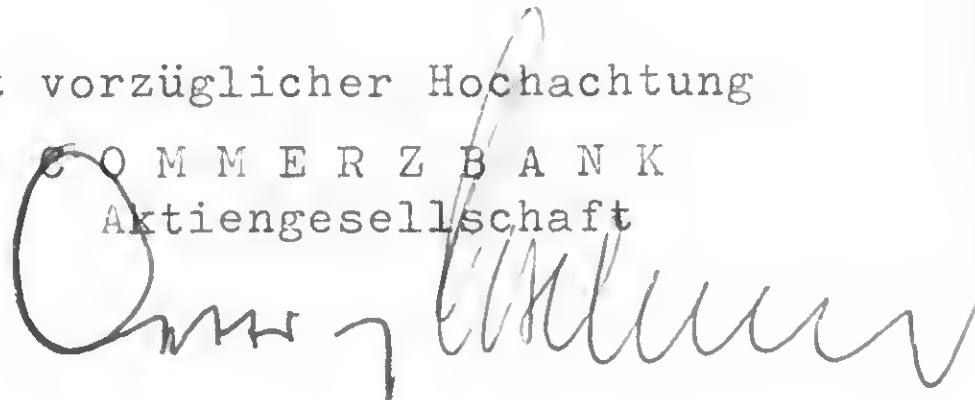
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 276.457.77

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

Herrn  
Kurt H. Grunebaum,

120 Broadway,  
New York 5, N. Y.

USA

Briefanschrift:  
(24a) Hamburg 11  
Schließfach 1581

Ness 7-9

Fernruf: 36 13 11

Drahtwort: Cammerzbank

Fernschreiber:  
2 12391 allgemeiner Verkehr  
2 12394 Devisenhandel  
2 11072 Wertpapierhandel

Codes:  
Pelco, Pseca, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Gira:  
Hamburg 2/4

In der Antwort bitten wir anzugeben:

Konsortial-Abteilung  
Schi/Kir

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt **36 13 1 399**

Ihre Zeichen und Nachricht vom

**HAMBURG**

2. Okt. 1959

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir - Wert 30. 9. 59 - verbucht haben.

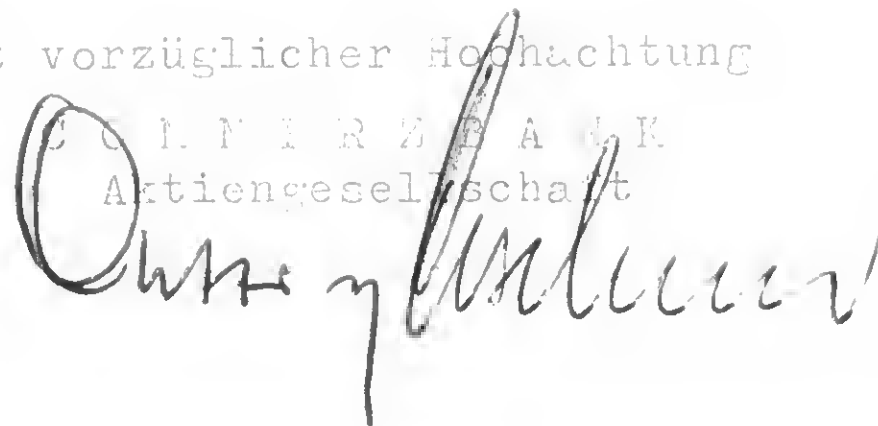
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 279.457.77

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schnlewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Willi Marx, Walter Meyer-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank  
Telex: 2 12391  
Telefon: Sammelnr. 36 13 21  
Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Hamburg 11 3. September 1959  
Konsortial-Abtl. -/B

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120, Broadway  
N E W Y O R K 5, N. Y.

Betr.: Sekretariatskonto No. 95133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 28.8.1959 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto No. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 282.457.77

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120, Broadway

New York 5, N.Y.

Hamburg, den 30. Juli 1959  
Konsortial-Abt. Kl.

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 30.7.1959 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 285.457.77

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.



# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg , den 1. Juli 1959  
Konsortial-Abteilung Kn

*File*  
Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120, Broadway  
New York 5, N.Y.

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, daß uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000,--

überwiesen wurden, die wir Wert 30.6.1959 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 279.571,29

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

AKTIENGESELLSCHAFT

*27*

Per Luftpost

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.



95 133 Sekr.Kto.

(Kto. Nr.) Simon Hirschland Inc.,

Hamburg 11, den 30.6.1959

Auf d. Antwort bitten wir anzugeben: New York

Wir belasten Sie für:

**Soll**

	Wert	DM
6 % Zinsen a/ 35025 Zz.		
5 3/4% Zinsen a/ 519823 Zz.		
für das 1. Semester 1959	30.6.	8.886,48 =====

auf .....

.....Sokr.-Konto.....

Hochachtungsvoll

**COMMERZBANK**  
AKTIENGESELLSCHAFT

*[Handwritten signature]*

Nr38az(A5)  
902153

Aufgaben unter DM 3000,— werden  
mit nur einer Unterschrift vollzogen

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg , den 29. Mai 1959  
Konsortial-Abteilung Kl.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.  
-----

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 29.5.1959 verbucht haben.

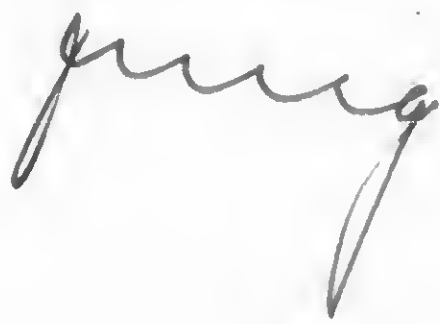
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 282.571.29

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg, den 4. Mai 1959  
Konsortial-Abteilung Kl.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway

New York 5, N.Y.  
-----

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 2.5.1959 verbucht haben.

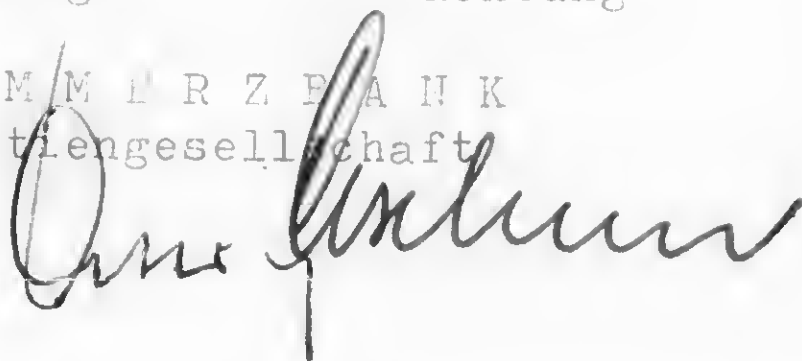
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 285.571.29

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schnlewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Wolter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm N

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg , den 31. März 1959  
Konsortial-Abteilung Kl.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.  
-----

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus  
Burkhardt & Co., Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 31.3.1959 verbucht haben.

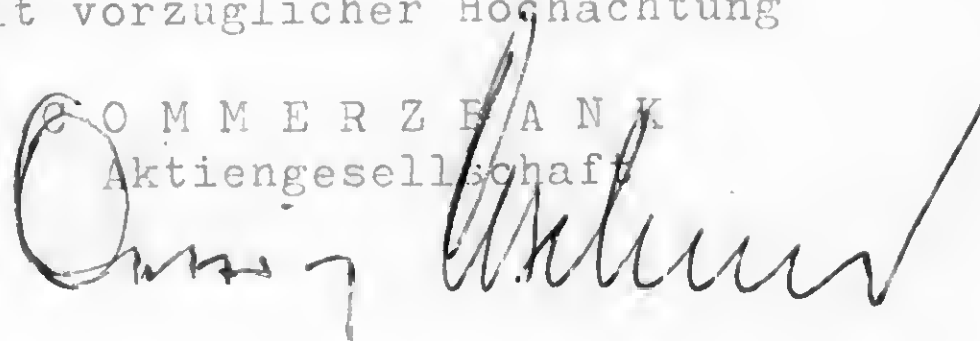
Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 288.571.29

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft



Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schnlewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg, den 5. März 1959  
Konsortial-Abteilung Kl.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway

New York 5, N.Y.  
-----

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.-- und DM 52.677.97

überwiesen wurden, die wir Wert 28.2. bzw. 2.3.1959 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 291.571.29

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

copy sent to KHG - Essen - 3/9/59

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schniewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Brück, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.



**BURKHARDT & CO.**  
**BANKHAUS**

TELEGRAMM-ADRESSE:  
BURKBANK ESSEN  
FERNSPRECHER: 21401  
FERNSCHREIBER: 0857 850  
" DEV. ABT.: 0857 709  
" KOR: 0857 855  
PETERSON INTERNATIONAL CODE  
3rd EDITION

7/Wp

ESSEN 1, den 28.2.1959  
POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn  
Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic Corp.

120 Broadway

New York 5 N.Y./USA  
-----

Sehr geehrter Herr Grünebaum!

Hierdurch teilen wir Ihnen höflichst mit,  
daß wir heute zulasten unseres Sekretariats

DM 52.677.97 val. 2.3.59  
-----

an die Commerzbank A.G., Hamburg als Abschlagzahlung  
auf den der Firma Simon Hirschland, Inc., New York,  
gewährten Kredit vergütet haben.

Obige Zahlung stellt den Gewinnanteil von Burkhardt & Co.,  
Essen, lt. Schr. vom 16.4.1958 an die Commerzbank AG.,  
Hamburg, dar.

Freundschaftlichst

ppa. Burkhardt & Co.  
*[Handwritten signature]*

1,289 302. 04

23925. 96

40,000. —

---

63,925 96

1,353,228. 04

63,925. 96

---

1,289,302. 04

K O P I E

28. Februar 1959

Herrn Kurt H. Grunebaum

New York 5

Betrifft: Simon Hirschland Inc., New York

Ihrem Auftrage zufolge haben wir der Commerzbank,  
Hamburg

DM 52.677.97 Wert 2. Maerz 1959

der Chase Manhattan Bank, New York zu Gunsten Kurt H. Grunebaum

DM 200.000.- Wert 2. Maerz 1959

und der Westfalenbank AG, Bochum zur Abdeckung des Kontos

DM 52.460.- Wert 28. Februar 1959

ueberwiesen. Fuer den Gesamtbetrag von

DM 305.137.97  
-----

haben wir das Gewinn-Antnahme-Konto 1958 belastet

Freundschaftlichst  
ppa Burkhardt Co.

Gewinn	616.914.84
./. Verguetungen	<u>305.137.97</u>
	311.776.87
./. Debitsaldo	<u>194.915.30</u>
	116.861.57 Rest

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Hamburg, den 5. Febr. 1959  
Konsortial-Abteilung Kl.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway

New York 5, N.Y.  
-----

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 3.2.1959 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 347.249.26

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

**BURKHARDT & CO.**

**BANKHAUS**

TELEGRAMM-ADRESSE:

BURKBANK ESSEN

FERNSPRECHER: 21401

FERNSCHREIBER: 0857850

.. DEV. ABT.: 0857709

.. KOR: 0857855

PETERSON INTERNATIONAL CODE  
3rd EDITION

Schn.

ESSEN 1, den 30.1.1959

POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn

Kurt H. Grünebaum

c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway

New York 5, N.Y.

Sehr geehrter Herr Grünebaum!

Wir nehmen Bezug auf Ihr Schreiben vom 8.d.M. und teilen Ihnen mit, dass wir heute

DM 3.000,-- an die Commerz- und Disconto-Bank, Hamburg  
w/Zinsen

vergütet haben.

Freundschaftlichst

*[Handwritten signature]*  
Hr. Burkhardt & Co.

28. Januar 1959

Herrn Heinrich Giesen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland

Lieber Herr Giesen.

Mit meinem Brief vom 8. Januar bat ich Sie fuer Zinsen an  
die Commerzbank, Hamburg, Ende Januar -

DMark 3,000.-

zu vergueten. Obgleich ich annehme, dass ich Sie in der  
Zwischenzeit sehe, bitte ich Sie Ende Februar und Ende Maerz  
den gleichen Betrag fuer Zinsen an die Commerzbank zu zahlen.

Aus meinem April Gehalt bitte ich

DMark 1,249.26

an die Commerzbank fuer Zinsen zu zahlen und

DMark 1,750.74

an die Westfalenbank fuer Zinsen zu ueberweisen.

Aus dem Mai Gehalt bitte ich

DMark 142.77

an die Westfalenbank fuer Zinsen zu zahlen und den Rest meines  
Gehaltes von

DMark 2,857.23

fuer Kreditueckfuehrung.

Ebenso bitte ich im Juni das gesamte Gehalt an die Westfalenbank  
fuer Kreditueckfuehrung zu ueberweisen.

Mit besten Gruessen

Ihr



SIMON HIRSCHLAND, Inc.

28. Januar 1959

Commerzbank Aktiengesellschaft  
Konsortial-Abteilung  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133

Ich bestaetige bestens dankend den Empfang Ihres Schreiben vom 15. Januar nebst beigefuegter Zinsenbelastung und finden Sie in der Anlage Kopie Ihres oben erwaehten Schreibens, mit meiner Unterschrift versehen, als Bestaetigung des Richtigbefundes des von Ihnen aufgewiesenen Saldos von

DMark 350.249.26.

Mit bestem Dank fuer Ihre Muehewaltung verbleibe ich

hochachtungsvoll

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 2 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway

New York 5, N.Y.

Hamburg 11 15. Januar 1959  
Konsortial-Abteilung Kn

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Schr geehrter Herr Grunebaum,

hiermit erlauben wir uns, Ihnen mitzuteilen, daß das obengenannte  
Konto per 31. Dezember 1958 einen Saldo von

14 350.249,26 zu unseren Gunsten

aufweist.

Wir bitten Sie, uns den Richtigbefund dieses Saldos auf der bei-  
liegenden Kopie dieses Schreibens zu bestätigen. Einen Rückum-  
schlag fügen wir zu Ihrer gefälligen Bedienung bei.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft

Anlagen

Vorsitzer des Aufsichtsrates: Otto Schnlewind

Vorstand: Hanns Deuß, Helmut Brands, Robert Gebhardt, Günther Ladisch, Paul Lichtenberg, Will Marx, Walter Meier-Bruck, Carl v. Mengden, Wilhelm Nuber, Wilhelm Reinold, Ernst Rieche

8. Januar 1959

Herrn Heinrich Giesen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland

Lieber Herr Giesen.

Verbindlichsten Dank fuer Ihren Brief vom 15.  
Januar. Den Ausschnitt aus der Zeitung hatte  
ich bereits erhalten und daraus entnommen,  
dass Boko-Mark endgueltig aufgehoben ist. Ich  
darf Sie daher bitten die Zahlung per Ende  
Jenuar an die Commerzbank in Hamburg fuer Zinsen  
zu leisten.

Mit verbindlichem Dank und freundlichen Gruessen

Ihr

# COMMERZBANK

A K T I E N G E S E L L S C H A F T

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120 Broadway

New York 5, N.Y.  
-----

Hamburg, den 5. Nov. 1958  
Kontroll-Abteilung Kl.  
*[Handwritten signature]*  
*Leg. 1*

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133  
Simon Hirschland Inc., New York

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Gunsten des obigen Kontos

DM 239.44

überwiesen wurden, die wir Wert 30.10.1958 verbucht haben.

Das Sekretariatskonto Nr. 95 133 weist nunmehr einen Saldo von

DM 340.000.--

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZBANK  
Aktiengesellschaft  
*[Handwritten signature]*

Jedes einzelne Blatt unserer Briefe muß unterschrieben sein.

x

A B S C H R I F T

BURKHARDT & Co.

Essen, den 28.10.1958

Herrn Kurt H. Grunebaum  
c/o. New York Hanseatic Corporation  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Sehr geehrter Herr Grunebaum

Wir nehmen Bezug auf Ihr Schreiben vom 12.9.58 und teilen  
Ihnen mit, dass wir heute

DM 239.44 an die Commerz- und Disconto-Bank,  
Hamburg  
w/Zinsen

und DM 2.912.94 an die Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Duesseldorf  
w/Kreditueckfuehrung

verguetet haben.

Freundschaftlichst  
ppa Burkhardt & Co.

SIMON HIRSCHLAND INC.

7. Oktober 1958

Commerz- und Disconto-Bank  
Aktiengesellschaft  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland

Konsortial-Abteilung F1/K1

Betr.: Sekretariatskonto Nr. 95 133

Ich bestaetige dankend den Empfang Ihres Schreibens vom 4. Oktober, in dem Sie uns mitteilen, dass vom Bankhaus Burkhardt & Co. ein Betrag von DM 3.000.- an Sie ueberwiesen wurde.

Ich waere Ihnen dankbar, um die postliche Zustellung zu erleichtern, wenn Korrespondenz fuer Simon Hirschland Inc. an den Unterzeichneten adressiert wuerde i.e. -

Kurt H. Grunebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Hochachtungsvoll



# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank  
Telex: 02 12391  
Telefon: Sammelnr. 36 13 21  
Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Firma  
Simon Hirschland Inc.  
120, Broadway  
New York 5, N.Y.  
U.S.A.

Hamburg 11, den 4. Oktober 1958  
Konsortial-Abteilung Fi/Kl.

Betr.: Ihr Sekretariatskonto Nr. 95 133

Sehr geehrte Herren,

wir bitten Sie, davon Kenntnis zu nehmen, dass uns vom Bankhaus Burkhardt & Co.,  
Essen, zu Ihren Gunsten

DM 3.000.--

überwiesen wurden, die wir Wert 29.9.1958 Ihrem oben angegebenen Konto gut-  
gebracht haben.

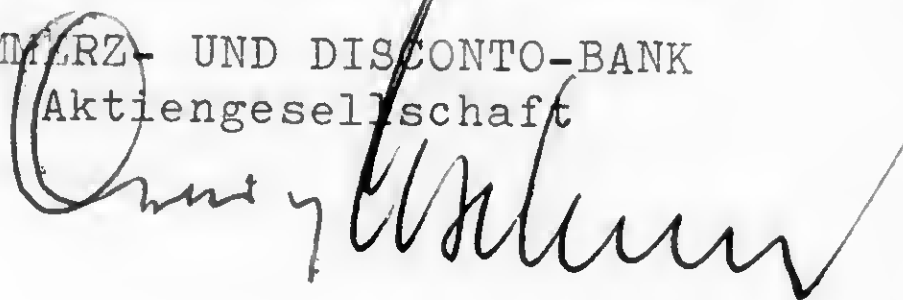
Ihr Sekretariatskonto weist nunmehr einen Saldo von

DM 340.239.44

zu unseren Gunsten aus.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft



**BURKHARDT & CO.**  
**BANKHAUS**

TELEGRAMM-ADRESSE:  
BURKBANK ESSEN  
FERNSPRECHER: 21401  
FERNSCHREIBER: 0857850  
" DEV. ABT.: 0857709  
" KOR: 0857855  
PETERSON INTERNATIONAL CODE  
3rd EDITION

Schn.

ESSEN 1. den 26.9.1958  
POSTSCHLIESSFACH 1

Herrn Kurt H. Grünebaum  
c/o New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Sehr geehrter Herr Grünebaum!

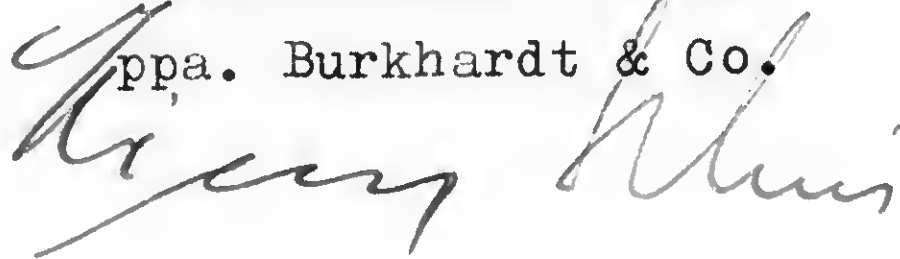
Wir nehmen Bezug auf Ihr Schreiben vom 12.d.M. und teilen Ihnen  
mit, dass wir heute

DM 3.000,-- an die Commerz- und Disconto-Bank,  
Hamburg  
w/Zinsen

vergütet haben.

Freundschaftlichst

ppa. Burkhardt & Co.



7 XHG

Kurt H. Grünebaum

z.Zt. Essen, d. 12. Sept. 1958  
Hz



Bankhaus  
Burkhardt & Co.

E s s e n

Hierdurch bitte ich Sie in Abänderung meines früheren Schreibens, aus meinem Gehaltskonto zunächst

DM 3.239,44

für Zinsen an die Commerz- und Diskonto-Bank, Hamburg, zu zahlen.

Alle weiteren Zahlungen einschliesslich vom 31. Dezember bitte ich, an die Deutsche Bank, Düsseldorf, zur Kredit-zurückzahlung zu überweisen.

Freundschaftlichst

# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

HAMBURG 11

NESS 7-9

PER LUFTPOST!

Firma

Simon Hirschland Inc.,

120, Broadway,

New York 5, N.Y.

-----  
U.S.A.

Briefanschrift:

(24 a) Hamburg 11,  
Postschloßfach 1581

Fernruf: Sammelnr. 36 13 11

Drahtwart: Cammerzbank

Fernschreiber:

02 12391 allgemeiner Verkehr

02 12394 Devisenhandel

02 11072 Wertpapierhandel

Cades:

Petco, Pseca, Bentley's,

Rudolf Mosse etc.

Landeszentralbank-Kanta:

Hamburg 2/4

Auf der Antwort bitten wir anzugeben:

Fernruf über Zentrale 36 13 11

Ihre Zeichen und Nachricht vom

Konsortial-Abteilung

oder direkt 36 13 1 399

Fi/Rs.

HAMBURG

11. August 1958

Betrifft: Ihr Sekretariats-Konto Nr. 95133

Sehr geehrte Herren,

wir erlauben uns, Ihnen beifolgend eine Zinsabrechnung Ihres oben-  
genannten Kontos für das erste Halbjahr zu überreichen. Der Überweisung  
des sich zu Ihren Lasten ergebenden Zinsbetrages von

DM 3.239,44

sehen wir entgegen.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

Aktiengesellschaft

Anlage

24. Juni 1958

Herrn  
Direktor R. Gebhardt  
Commerz- und Diskonto-Bank A.G.  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland

Lieber Herr Gebhardt.

In Ihrer Unterhaltung mit meinem Bruder Erich haben Sie den Wunsch geäussert, Abschrift der Abmachung mit den Erben Kurt M. Hirschland fuer Ihre Akten zu erhalten, die ich Ihnen in der Anlage einsende.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 02 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

## Einschreiben

Herrn  
Kurt H. Grünebaum  
120 Broadway  
New York 5, N.Y.

Hamburg 11, den 21. Mai 1958  
Kons.-Abt. Fi/Kn

*MA*

Sehr geehrter Herr Grünebaum,

wir danken Ihnen für Ihr Schreiben vom 16. Mai d.J., mit welchem Sie uns die von Ihnen am gleichen Tage unterschriebene Bürgschaftsurkunde zurücksandten.

Gemäß dieser Urkunde haben Sie die selbstschuldnerische Bürgschaft für unsere Ansprüche gegen die Firma Simon Hirschland Inc., New York, bis zur Höhe von M 340.000,-- zuzüglich Zinsen usw. übernommen. Die Bürgschaft ist keinerseits von Bedingungen abhängig gemacht, welche sich nicht ausdrücklich aus der Bürgschaftsurkunde ergeben.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

*✓ Heinrich Müller*



Kurt H. Grünebaum, i.H.

16. Mai 1958  
/Hz

An die  
Commerz- und Disconto-Bank  
Aktiengesellschaft

H a m b u r g 11  
Postschliessfach 1581

Sehr geehrte Herren!

Unter Bezugnahme auf Ihr Schreiben vom 10.d.M. an das  
Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, (Ihre Konsortial-Abtei-  
lung Fi/Kn) reiche ich Ihnen in der Anlage die Bürgschaft  
mit meiner Unterschrift versehen wieder zurück.

Hochachtungsvoll

Anlage/Einschreiben

SIMON HIRSCHLAND, INC.

May 13, 1958

Commerz-Und Disconto Bank  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Germany

Gentlemen:      att: Konsortial-Abteilung F1/K1

We wish to acknowledge receipt of your letter of May 10th and have taken note that you paid DM 340.000.-- to Bankhaus Burkhardt & Co., Essen value May 7, 1958, and have debited our account, limited convertible DM.

We would appreciate it if in the future all correspondence and respective envelopes for Simon Hirschland, Inc. be addressed to the writer's personal attention to avoid same being given to another department.

Thank you for your attention.

Yours sincerely,

SIMON HIRSCHLAND, INC.

Kurt H. Grunebaum, President.

KHG:VL

cc: Mr. Erich O. Grunebaum

SIMON HIRSCHLAND, INC.

M May 13, 1958

# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank

Telex: 02 12391

Telefon: Sammelnr. 36 13 21

Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Firma  
Simon Hirschland Inc.  
120 Broadway

New York 5, N.Y.  
-----

Hamburg 11, den 10. Mai 1958  
Konsortial-Abteilung Fi/Kl.

Sehr geehrte Herren,

wir beziehen uns auf unser Schreiben vom 16. v. Mts. und bitten Sie, davon  
Kenntnis zu nehmen, dass wir gemäss Ihrem uns erteilten Auftrage

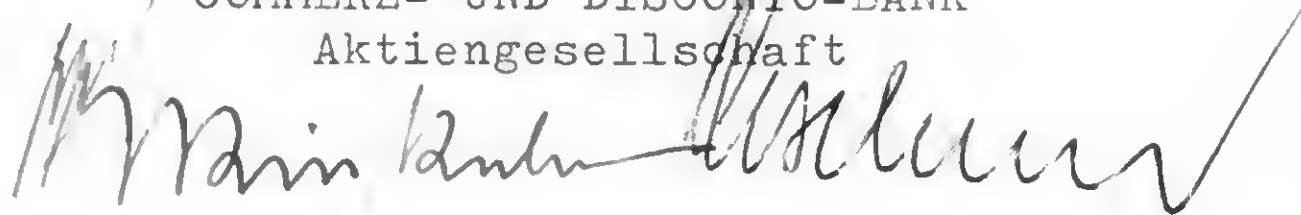
DM 340.000.--

an das Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, überwiesen haben.

Für den vorstehend genannten Betrag haben wir Sie Wert 7. Mai 1958 auf einem  
neu in unseren Büchern für Sie eingerichteten Sekretariats-Konto Nr. 95 133  
-beschränkt konvertierbares DM-Konto- belastet.

Mit vorzüglicher Hochachtung

/ COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft



# COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

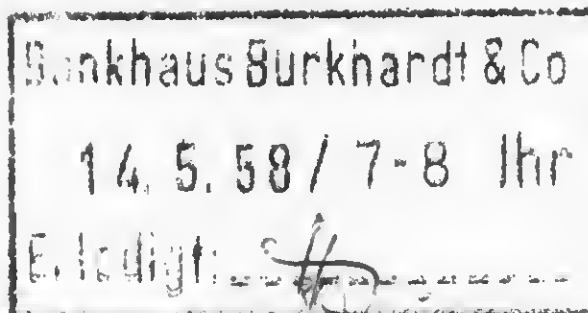
HAMBURG 11

NESS 7-9

Bankhaus  
Burkhardt & Co.  
- Sekretariat -

E s s e n

Lindenallee 7-9



Briefanschrift:  
(24 a) Hamburg 11,  
Postschloßfach 1581

Fernruf: Sammelnr. 36 13 11

Drahtwart: Commerzbank

Fernschreiber:  
02 12391 allgemeiner Verkehr  
02 12394 Devisenhandel  
02 11072 Wertpapierhandel

Cables:  
Petca, Pseca, Bentley's,  
Rudolf Masse etc.

Landeszentralbank-Konto:  
Hamburg 2/4

Auf der Antwort bitten wir anzugeben:  
Konsortial-Abteilung Fi/Kn

Fernruf über Zentrale 36 13 11  
oder direkt 36 13 1399

Ihre Zeichen und Nachricht vom

HAMBURG  
10. Mai 1958

Sehr geehrte Herren,

wie wir hören, wird Herr Kurt. H. Grünebaum, New York, Ende nächster Woche gelegentlich seiner Deutschlandreise auch bei Ihnen vorsprechen.

Wir wären Ihnen sehr dankbar, wenn Sie bei dieser Gelegenheit Herrn Grünebaum bitten würden, die beigelegte Bürgschaftsurkunde zu unterschreiben, und uns diese Urkunde alsdann zurücksenden würden. Das weiterhin beigelegte Duplikat der Bürgschaftsurkunde sowie das Exemplar unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen sind für Herrn Grünebaum gedacht.

Für Ihre Mühewaltung danken wir Ihnen im voraus verbindlich und empfehlen uns Ihnen, zu Gegendiensten gern bereit,

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

burkbankdev esn  
commerzbank hmb1

6.5.58 18.18 uhr

02175

wir bestaetigen unsere tel.unterredung mit ihrem herrn fabel  
und vergueten ihnen mittwoch durch commerzbank-bankverein,  
aktiengesellschaft, duesseldorf, dm 340.000.-- im auftrage  
simon hirschland insurance, new york, aus lieberalisieretem  
kapitalguthaben im rahmen der allg.genehmigung 42/50, 3e.  
sie sage eee sagten uns nachlieferung des entsprechenden vertrages  
zu ==

commerzbank +++

vgl. 02175 340.000.-- 42/50 3e

burkbankdev esn  
commerzbank hmb1(:5



Mr. Kurt H. Grunebaum wrote to Mr. Erich O. Grunebaum on  
May 2, 1958 - letter #17 -

as follows:

"Re Commerzbank -- when you are in Hamburg you can sign the  
guarantee and then send it on to me, or they can send it to  
me -- it does not matter."

O

GA

UDA 1 INTL R VIA WUCABLES APRIL 30 1958

COHANSI

ESSEN (GERMANY)

FOR ERICH COMMERZBANK AGREE ARRIVING ESSEN 15TH  
WHILE NOTHING SPECIAL SUGGEST CALL

PLS ACKN

R UDA1 844AEST

T

25. April 1958

Commerz- und Disconto-Bank A.G.  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland

Sehr geehrte Herren.

Ich bestaetige dankend den Empfang Ihres an mich gerichteten Schreibens vom 16. April sowie des an die Firma Simon Hirschland Inc. gerichteten Schreibens gleichen Datums und moechte Ihnen fuer Ihre freundliche Cooperation meinen verbindlichsten Dank aussprechen. Wegen des Inhalts desselben habe ich mich mit der Firma Burkhardt & Co., Essen, in Verbindung gesetzt und werden Sie wieder von mir hoeren.

Mit vorzueglicher Hochachtung

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

24. April 1958

Dr. Jur. G. Freiherr von Falkenhausen  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland.

Lieber Gotthard.

In der Anlage ueberreiche ich Ihnen Kreditbestaetigungs-  
schreiben der Commerz- und Disconto-Bank, Hamburg, sowie  
Begleitbrief an mich vom 16. April. Ich nehme an, das  
Verfahren, das die Commerz-Bank in ihrem Schreiben an mich  
beschreibt, kann wesentlich vereinfacht werden. Ausserdem  
glaube ich, dass man sicherlich das Premium der Libka-Mark  
vermeiden kann. Ich waere Ihnen, bezw. Herrn Giesen dankbar,  
wenn Sie das Notwendige veranlassen wuerden.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

24. April 1958

Herrn Erich Grunebaum  
Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Deutschland.

Lieber Erich.

In der Anlage findest Du Kopie meines Schreibens an Falkenhausen sowie Kopien der beiden Schreiben der Commerz- und Disconto-Bank. Wegen der Zinsbelastung kann man nichts sagen, die Leute sind wirklich phantastisch kulant. Besprich mit Giesen, dass die Sache moeglichst glatt und einfach ueber die Buehne geht. Ueber die vier Jahre wuerde ich mich gar nicht weiter aufregen, zu gegebener Zeit werden wir die Sache fuer weitere vier Jahre, oder 14 Jahre oder was immer uns passt, verlaengern.

Her lichst Dein

Kurt H. Grunebaum

KHG:1a

# COMMERZ- UND DISCONTÖ-BANK

AKTIENGESELLSCHAFT

Herrn  
Kurt H. Grunebaum

120 Broadway  
New York 5, N.Y.

MIT LUFTPOST  
BY AIR MAIL  
PAR AVION

Telegramme: Commerzbank  
Telex: 021 2391  
Telefon: Sammelnr. 32 10 11  
Codes: Petco, Bentley's,  
Rudolf Mosse etc.

Hamburg 11, den 16. April 1958  
Kons.-Abt. Da/Kn

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir bestätigen den Eingang Ihres gefälligen Schreibens vom 17. d.M. an Herrn Direktor Gebhardt und überreichen Ihnen zunächst in der Anlage die gewünschte Kreditbestätigung für die Simon Hirschland Inc., New York, zu Ihrer gefälligen Bedienung.

Die Frage der Genehmigung der Deutschen Bundesbank für diese Transaktion haben wir nochmals geprüft und sind zu der Überzeugung gekommen, daß auf Grund der hiesigen Devisengesetze eine besondere Genehmigung nicht erforderlich ist. Es ist uns gestattet, Devisen-Ausländern ohne besondere Genehmigung der Deutschen Bundesbank einen Kredit in

- a) fremder Währung
- b) frei konvertierbarer DM
- c) beschränkt konvertierbarer DM

ohne Fristbeschränkung zu gewähren. Eine Kreditgewährung in liberalisierter Kapitalmark ist jedoch nicht zugelassen. Da der Erwerb von Beteiligungen an deutschen Wirtschaftsunternehmen allgemein nur unter Verwendung liberalisierter Kapitalguthaben genehmigt ist, müßte der Devisen-Ausländer, in diesem Falle die Simon Hirschland Inc., uns beauftragen, im Ausland liberalisierte Kapitalmark in der für die Beteiligung erforderlichen Höhe zu erwerben. Die Bezahlung würde aus der Valuta des eingeräumten Kredites genehmigungsfrei erfolgen können. Die liberalisierte Kapitalmark müßte alsdann mit Auftrag des Kreditnehmers an den Verkäufer der Beteiligung überwiesen werden, wobei uns eine Kopie des notariellen Vertrages über den Erwerb der Beteiligung zwecks Vorlage bei der Deutschen Bundesbank eingereicht werden müßte. Bei der Umwandlung von frei konvertierbarer DM in liberalisierte Kapitalmark ist zur Zeit eventuell ein geringfügig günstigeres Umtauschverhältnis zu erzielen.

Sollten Sie jedoch wünschen, die Ihnen zur Verfügung gestellte DM direkt zum Erwerb der Beteiligung, also ohne Umwandlung in liberalisierte Kapitalmark, zu benutzen, dann bedarf es einer Sondergenehmigung der Deutschen Bundesbank, die von Ihnen eingeholt werden müßte. Es erscheint uns allerdings zweifelhaft, ob eine derartige Genehmigung erteilt wird.

Zu Ihrer Information möchten wir Ihnen noch mitteilen, daß wir heute per Telefon mit Herrn Direktor Hartlieb von der Deutschen Bundesbank, Frankfurt/Main, der sich unserer Auffassung anschließt, abgestimmt haben.



Wir wären Ihnen dankbar, wenn Sie uns mitteilen würden, in welcher Form verfahren werden soll, und zeichnen

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

*Heinrich*

Anlage

*Handwritten mark*

19. Maerz 1958

Dr. Jur. G. Freiherr von Falkenhausen  
Messrs. Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9  
Essen, Germany.

Lieber Gotthard.

Paul Hirschland gab mir gerade Kopie seines Schreibens an Sie vom 19. Maerz, sodass hiermit die Transaktion erledigt ist. Trotzdem waere ich Ihnen dankbar, wenn Sie oder Herr Fasel mir die gestern gestellten Fragen noch beantworten koennten.

Ich habe inzwischen die Commerz Bank in Hamburg gebeten, mir das offizielle Kreditbestaetigungsschreiben zukommen zu lassen und sobald ich dasselbe habe, werde ich es Ihnen zugehen lassen, damit Sie die entsprechende Devisengenehmigung beantragen koennen. Ich habe sowohl ueber den Ankauf der Quota wie auch ueber den Kredit mit Herrn Hartlieb gesprochen, sodass Sie in Ihrem Antrag auf meine Unterhaltung respektive auf ihn Bezug nehmen koennen. Ueber die Quote von einem halben Prozent, die Otto Burkhardt ja nicht will, schrieb ich, wie Sie wissen, vorige Woche Herrn Finckenstein.

Aus Ihrem Brief vom 14. Maerz, auf dessen anderen Inhalt ich noch getrennt zurueckkommen werde, entnehme ich zu meinem Bedauern, dass es sehr fraglich ist, ob der Bausparkassenkredit zustandekommt oder nicht. Ich nehme an sollte sich hieran etwas aendern, dass ich von Ihnen hoeren werde.

Mit herzlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

19. Maerz 1958

Herrn  
Direktor Heinrich Hartlieb  
Deutsche Bundesbank  
Taunusanlage 4-6  
Frankfurt/Main, Deutschland.

Lieber Hartlieb.

Nach laengerer Rundreise ueber Schweiz, Frankreich und England bin ich wieder zu Hause eingetroffen. Leider ist die Stimmung nicht zu rosig, da sich der Zustand meiner Schwiegermutter verschlechtert hat. Anne hat meine Schwiegermutter waehrend meiner Abwesenheit allein gepflegt, was sie sehr ermuedet hat und wir haben jetzt eine staendige Krankenschwester. Ich nehme an bei Ihrer Frau ist die Stimmung auch auf Moll, nachdem jetzt nun Klaus nicht mehr so leicht ueber das Wochenende zu Ihnen kommen kann.

Wie Sie sich entsinnen, habe ich bei meinem letzten Besuch in der Bank bei Ihnen unter anderem von dem Ankauf einer Quote beim Bankhaus Burkhardt & Co. aus dem Besitz der Familie meines verstorbenen Onkels, Kurt M. Hirschland, gesprochen - ungefaehr ausmachend einen Betrag von DMark 350.000.--. Diese Transaktion wird in den naechsten Wochen wohl ueber die Buehne gehen und der offizielle Antrag, sowohl fuer den Ankauf wie ueber den Kredit, den uns die Commerz- und Disconto-Bank A.G., Hamburg, dafuer zur Veruegung stellt, wird in den naechsten Tagen vom Bankhaus Burkhardt & Co. bei der Landeszentralbank in Duesseldorf gestellt werden.

Wie Sie aus den Zeitungen ersehen, ist die Federal Reserve augenblicklich bemueht, den Geldmarkt hier fluessiger zu machen und gestern sind mal wieder die Mindestreserven um ein halbes Prozent gesenkt worden.

Mit herzlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

17. Maerz 1958

Herrn  
Direktor R. Sterly  
Commerz- und Diskonto-Bank A.G.  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Germany

Lieber Sterly.

Es hat mir sehr leid getan, dass ich Sie bei meinem diesjaehrigen Besuch in Hamburg versaeumt habe. Sie waren gerade in Skandinavien und ich betrachte das als ein gutes Zeichen, dass Sie sich gesundheitlich wieder 100% o.k. fuehlen.

Ich hatte waehrend meines Hamburger Aufenthaltes in Abwesenheit von Herrn Meier-Bruck eine besonders nette Unterhaltung mit Herrn Gebhardt. Verursacht durch die Tatsache, dass die fest Verzinslichen in Deutschland heraufgegangen sind, muessen wir etwas mehr fuer den Ankauf der Quota bezahlen und Herr Gebhardt hat sich freundlicherweise bereit erklaert den Kredit von DM 300.000.- auf DM 350.000.- zu erhoehen. Zu Ihrer persoentlichen Information, und fuer den Fall, dass die Herren die Zinsbedingungen mit Ihnen besprechen werden, uebersende ich Ihnen Abschrift meines heutigen Schreibens an Herrn Direktor Gebhardt.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG:la

17. Maerz 1958

Herrn  
Direktor R. Gebhardt  
Commerz- und Diskonto-Bank A.G.  
7-9 Ness  
Hamburg 11, Deutschland.

Sehr geehrter Herr Gebhardt.

Nach meiner Rueckkehr nach New York moechte ich Ihnen noch fuer den freundlichen Empfang danken, den Sie mir anlaesslich meines Hamburger Aufenthaltes gewahrt haben. Ebenfalls moechte ich Ihnen noch meinen Dank dafuer aussprechen, dass Sie sich bereit erklart haben, den Kredit an die Firma Simon Hirschland Inc. von DM 300.000.- auf caa DM 350.000.- zu erhoehen. Den genauen Betrag kann ich Ihnen im Moment noch nicht angeben, er duerfte aber in den naechsten Wochen festgelegt werden.

In Anbetracht der Tatsache, dass wir nummehr um eine schriftliche Genehmigung bei der deutschen Bundesbank ansuchen muessen - die muendliche Genehmigung ist bereits zugesagt - waere ich Ihnen um eine Bestaetigung des Kredites verbunden, sowie um Mitteilung der Konditionen dieses Kredites, die in Ihrem ersten Kreditbestaetigungsschreiben vom 11. Mai 1957 nicht enthalten waren. Bei Festsetzung derselben bin ich mir, wie ich Ihnen in Hamburg sagte, vollkommen bewusst, dass wir die Mindestbedingungen nicht erwarten koennen. Allerdings waere ich Ihnen dankbar, wenn Sie den unter den Umstaenden bestmoeglichsten Satz zur Anrechnung bringen wuerden. Ich teilte Ihnen damals mit, dass vielleicht eine Moeglichkeit besteht, einen Teil des Kredits im Laufe dieses Jahres langfristig ueber eine Bausparkasse umzuschulden. Ich habe augenblicklich meine Zweifel, ob sich das durchfuehren laesst.

In der Hoffnung, dass sich Herr Meier-Bruck wieder ganz von seiner Krankheit erholt hat, bin ich mit freundlichen Gruessen fuer Sie und die anderen mir bekannten Herren des Vorstandes

Ihr

Kurt H. Grunebaum



Kurt Grünebaum

Hamburg, den 12.2.1958

Lieber Erich !

Ich hatte heute eine sehr nette Unterhaltung mit Herrn Direktor Gebhardt von der Kommerz-Bank. Er ist durchaus damit einverstanden, dass der uns zugesagte Kredit um DM 50.000.- erhöht wird.

Als ich ihm mitteilte, dass wir voraussichtlich im September aus dem Bauspardarlehen einen erheblichen Betrag zurückzahlen würden, hat er netterweise dies noch nicht einmal zur Bedingung gemacht.

Hinsichtlich der Zinsvereinbarung sind wir weiter nicht in Details gegangen. Ich habe ihn darauf aufmerksam gemacht, dass wir die Mindestsätze nicht beanspruchen könnten, ich aber die Höchstsätze nur ungern bezahlen würde.

Herzlichst,

Dein



Hamburg, den 29. Januar 1958

DIREKTION

Herrn

Kurt H. Gruenebaum  
p.A. Bankhaus Burkhardt & Co.  
Lindenallee 7-9

Essen

Sehr geehrter Herr Gruenebaum ,

Sie waren so freundlich, uns gestern telefonisch von Ihrer Absicht Kenntnis zu geben, uns am 10. oder 11. Februar d.J. aufzusuchen, bei welcher Gelegenheit Sie gern Herrn Gebhardt sehen möchten. Herr Gebhardt wird allerdings am 10. Februar nicht in Hamburg sein, wohl aber am 11. Februar und hofft zuversichtlich, es - ungeachtet einiger weiterer Termine - an diesem Tage einrichten zu können, Sie bei uns zu begrüßen.

Vielleicht dürfen wir empfehlen, am 11.2.58 vormittags ab 9.30 Uhr Herrn Gebhardt anzurufen, um nach Möglichkeit einen beiderseits zusagenden Zeitpunkt für Ihren Besuch zu vereinbaren.

Herr Wiese, den Sie ebenfalls aufsuchen wollten, wird an beiden Tagen sehr gern zu Ihrer Verfügung stehen.

Wir freuen uns, Sie in Kürze einmal wieder bei uns zu sehen und begrüßen Sie

mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
AKTIENGESELLSCHAFT  
VORSTAND

Hamburg, den 11. Mai 1957

*fl*

Herrn

Kurt H. Gr u n e b a u m  
New York Hanseatic Corporation

120 Broadway  
New York 5

Sehr geehrter Herr Grunebaum,

wir nehmen höflichst Bezug auf die im Februar dieses Jahres stattgefundene Unterredung zwischen Ihnen und dem Rechtsunterzeichnenden, im Verlaufe derer Sie uns mitteilten, dass die Firma Simon Hirschland, Inc., New York, beabsichtigt, in der ersten Hälfte des Jahres 1958 eine weitere Beteiligung an dem Bankhaus Burkhardt & Co., Essen, in Höhe von etwa DM 300.000,-- zu erwerben.

Wir möchten Ihnen bestätigen, dass wir vorbehaltlich der devisenrechtlichen Genehmigung der Bank deutscher Länder bereit sind, der Firma Simon Hirschland zu diesem Zweck einen Kredit bis zur Höhe von DM 300.000,-- einzuräumen. Dieser Kredit soll durch Ihre Bürgschaft und die Ihres Bruders, Herrn Erich Otto Grunebaum, abgesichert werden. Seine Rückzahlung wird aus den Erträgen der Beteiligung an die Familien Hirschland/Grunebaum aus der Beteiligung der Firma Simon Hirschland beim Bankhaus Burkhardt & Co. laufend ausgeschüttet werden. Die Konditionen dieses Kredits werden wir zu gegebener Zeit mit Ihnen noch vereinbaren.

Mit vorzüglicher Hochachtung

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK  
Aktiengesellschaft

*W. Nottebohm* *W. Reinold*

WALTER MEIER-BRUCK

HAMBURG 11 11.5.57

COMMERZ- UND DISCONTO-BANK

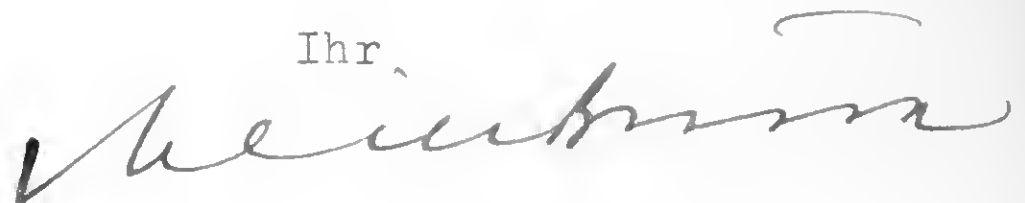
Herrn  
Kurt H. Grunebaum  
New York Hanseatic Corporation  
120 Broadway  
New York 5

Lieber Herr Grunebaum,

/ Ihre freundlichen Zeilen vom 23.v.M. habe ich zusammen mit der Aktennotiz erhalten. Hier beigefügt finden Sie eine Bestätigung darüber, dass die CD-Bank bereit ist, der Firma Simon Hirschland zu gegebener Zeit den gewünschten Kredit zur Verfügung zu stellen.

Mit den besten Grüßen, auch von den Herren Gebhardt und Reinold, bin ich

Ihr,



23. April 1957

Herrn  
Direktor Walter Meier-Bruck  
Commerz- und Disconto-Bank A.G.  
Ness 7 -9  
Hamburg 11, Deutschland.

Lieber Herr Meier-Bruck.

Meine Reise hat doch etwas laenger gedauert, als ich urspruenglich  
gedacht habe und deshalb ueberreiche ich Ihnen erst heute in der  
Anlage die versprochene Aktennotiz ueber unsere Unterhaltung.  
Lassen Sie mich bitte wissen, ob Sie mit dem Inhalt derselben  
einverstanden sind.

Mit freundlichen Gruessen fuer Sie und Ihre Herrn Kollegen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

KHG:1a

AKTENNOTIZ

-----

Am 11. Februar fand eine Unterhaltung zwischen Herrn Direktor Meier-Bruck und Herrn Kurt Grunebaum statt, in der Herr Grunebaum berichtete, dass er vielleicht in der ersten Haelfte des Jahres 1958 einen Kredit bis zur Hoehe von cca DM 300.000.- benoetigen wuerde, zur Finanzierung des Erwerbes einer Beteiligung am Bankhaus Burkhardt & Co., Essen. Kreditnehmer wuerde die Firma Simon Hirschland, Inc., New York sein. Herr Grunebaum teilte mit, dass die Firma Simon Hirschland, Inc. die im Handelsregister eingetragene Treuhaenderin fuer die Beteiligung der verschiedenen Familienangehoerigen Hirschland/Grunebaum ist und als Treuhaenderin unmittelbar keine Aktiven hat. Er schlug daher vor, dass der Kredit unter seiner persoentlichen Buergschaft und der seines Bruders Erich Otto Grunebaum gewahrt werden soll. Der Kredit soll zurueckgezahlt werden aus den Ertraegnissen, die den Familien Hirschland/Grunebaum aus der durch die Kreditvaluta finanzierten Beteiligung beim Bankhaus Burkhardt & Co. ausgeschuettet werden. Herr Grunebaum teilte ferner mit, dass die in Frage kommenden Familien erhebliche, voll bezahlte Kommanditeinlagen beim Bankhaus Burkhardt & Co. besitzen.

Herr Grunebaum erklaerte sich ferner bereit, die prinzipielle Zustimmung der Bank deutscher Laender zu dieser Kredithergabe einzuholen. Der Bank deutscher Laender, vertreten durch Herrn Direktor Hartlieb, ist dann der Kredit vorgetragen worden und sie hat sich prinzipiell mit der Kredithergabe einverstanden erklaert. Herr Direktor Hartlieb schlaegt vor, den Kredit vorerst auf 5 Jahre zu befristen und sollte er in diesem Zeitraum noch nicht vollstaendig zurueckgezahlt worden sein, gegebenenfalls um eine entsprechende Teilverlaengerung spaeterhin zu bitten.

Herr Direktor Meier-Bruck erklaerte spaeter am Telefon Herrn Grunebaum, dass er nach Ruecksprache mit seinen Kollegen mit der Kredithergabe einverstanden sei und schlug vor, den Kredit zeitlich nicht zu befristen. Die Zinsbedingungen, die diesem Kredit zu Grunde liegen, sind bisher nicht besprochen worden.

New York, den 23. April 1957

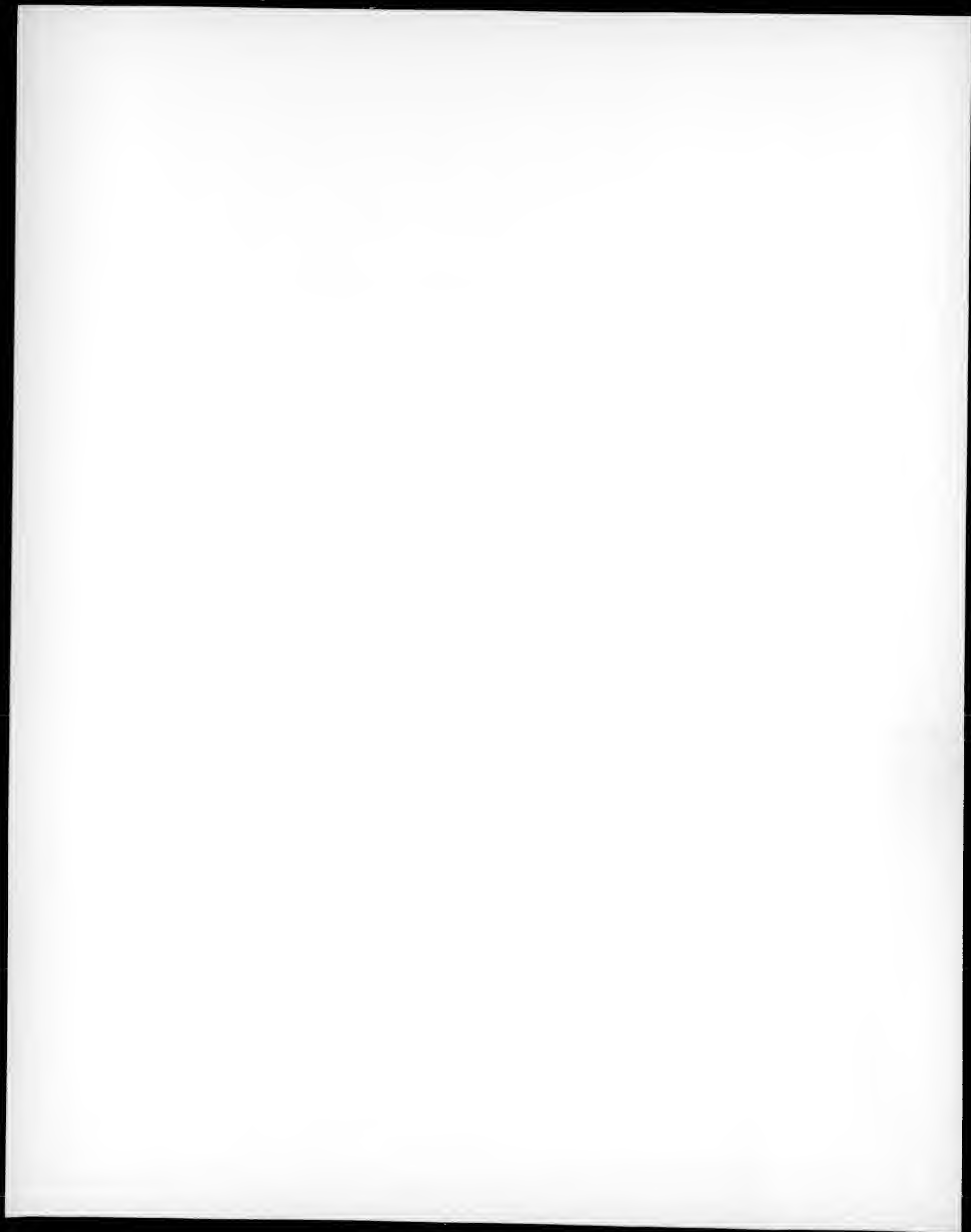
Kurt H. Grunebaum

CONTINUED  
ON NEXT  
REEL

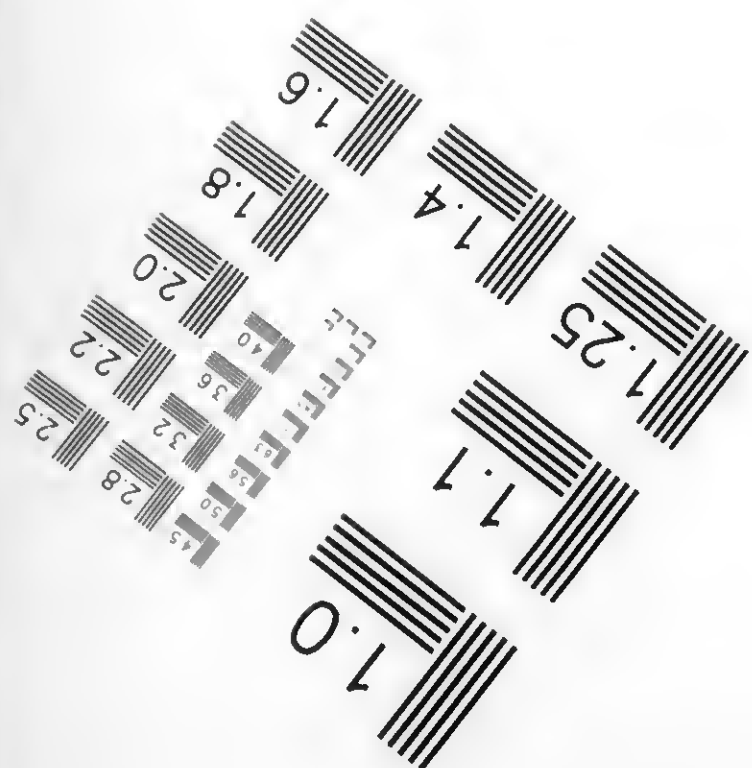
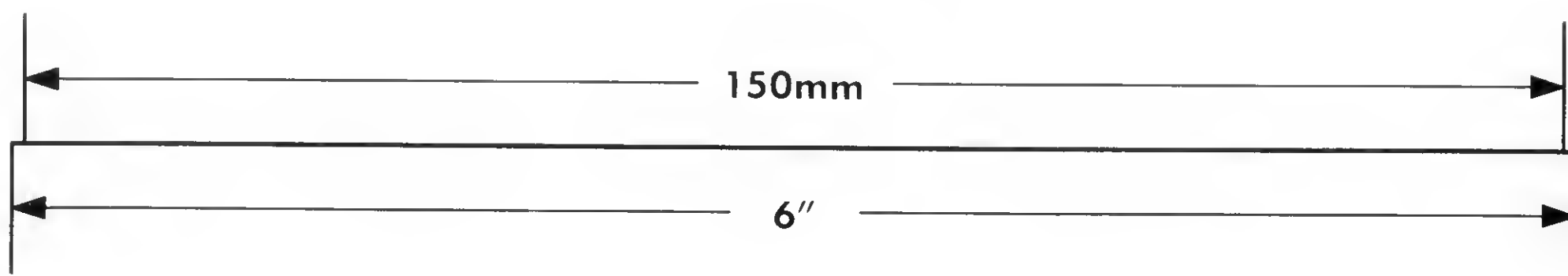
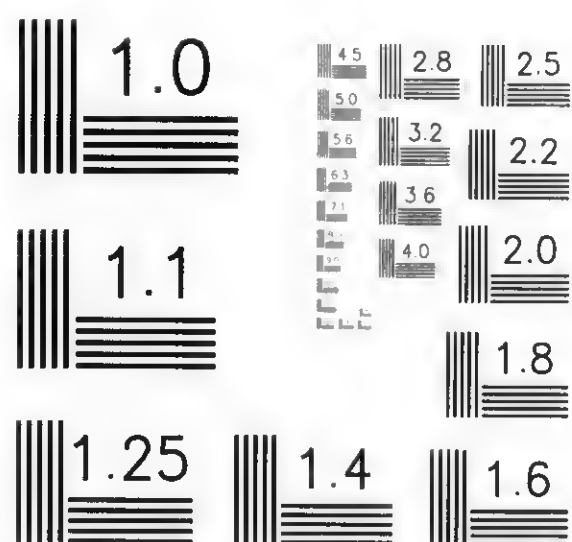
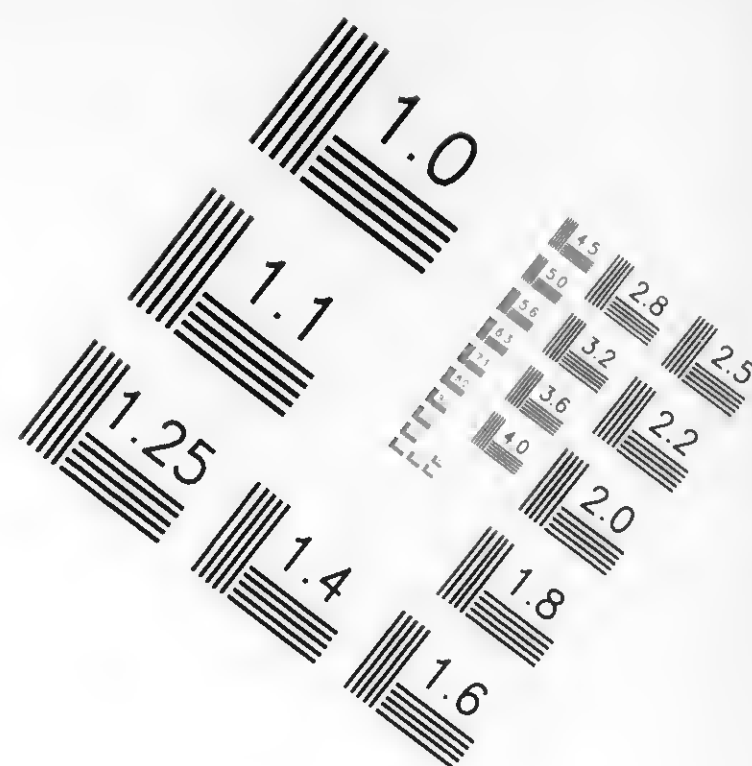
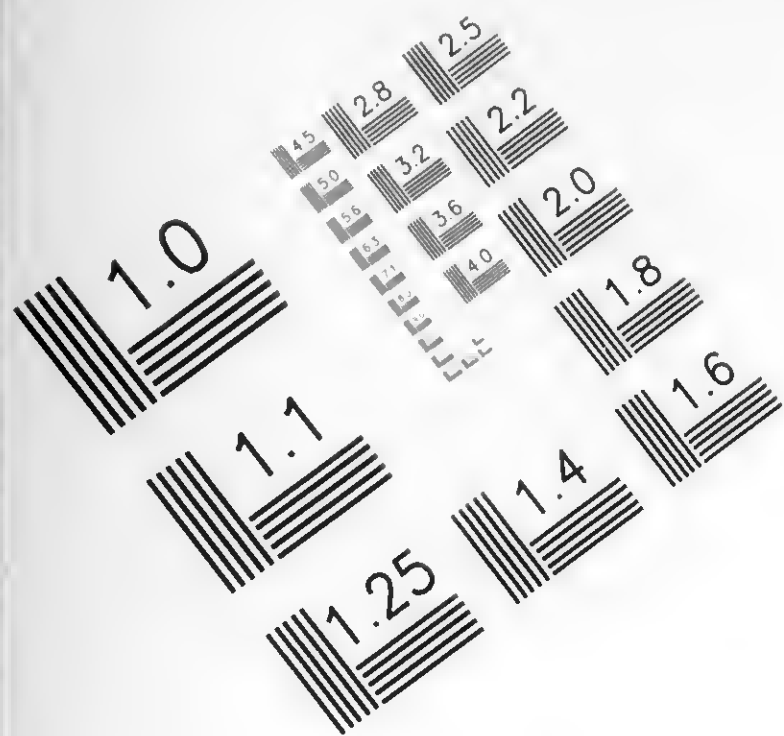


END OF REEL

PLEASE  
REWIND



# IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)



APPLIED<sup>®</sup>  
IMAGE  
Group-  
IMAGING



1653 East Main Street  
Rochester, NY 14609 USA  
Voice (585) 482-0300  
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc., All Rights Reserved Rev 1 00

